

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

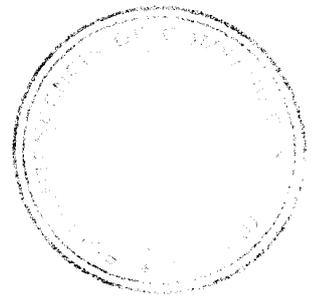
Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

619 + 139603





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Hemos auditado el balance general que se adjunta de PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

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

Responsabilidad del auditor:

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

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

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil – Ecuador 2 de Julio del 2012
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

Guayaquil

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

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	790,562.94
Cuentas por cobrar:	
Clientes, neto (nota 5)	892,595.89
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	464,977.21
Cuentas relacionadas (nota 7)	2,065.40
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,359,638.50
Inventarios (notas 2 y 8)	638,333.34
Pagos y gastos anticipados (nota 9)	46,942.98
Otros activos a corto plazo (nota 10)	1,499,902.55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,335,380.31
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (nota 6)	119,500.25
CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	486,251.16
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO (nota 10)	987,959.83
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 11)	152,736.42
TOTAL ACTIVO	6,081,827.97

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12)	1,934,609.11
Cuentas por pagar (nota 13)	206,935.52
Gastos acumulados por pagar (nota 14)	54,798.22
Impuestos por pagar (nota 15)	104,825.38

TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,301,168.23
------------------------	--------------

CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	300,941.02
---	------------

DEUDA A LARGO PLAZO (nota 12)	3,081,053.37
-------------------------------	--------------

TOTAL PASIVO	5,683,162.62
--------------	--------------

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	68.800.00
Reserva legal	11,439.80
Resultados acumulados	177,028.82
Resultado del ejercicio	141,396.73

TOTAL PATRIMONIO	398,665.35
------------------	------------

PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-
------------------------------	---

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,081,827.97</u>
---------------------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas	5,352,102.69
Costo de ventas	4,186,075.89
UTILIDAD BRUTA	1,166,026.80
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
Gastos administrativos	669,285.23
Gastos de comercialización	314,682.24
Gastos financieros	245,911.42
TOTAL GASTOS	1,229,878.89
RESULTADO OPERACIONAL	-63,852.09
Otros ingresos	315,660.51
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	251,808.42
Participación de trabajadores (notas 14 y 17)	-37,771.26
Impuesto a la renta causado (notas 15 y 17)	-72,640.43
RESULTADO DEL EJERCICIO	141,396.73

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	800.00
Aumento del capital	68,000.00
Saldo final	<u>68,800.00</u>

APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	100,000.00
Transferencia a capital social	-68,000.00
Transferencia a resultados acumulados	-32,000.00
Saldo final	<u>-</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	11,439.80
Saldo final	<u>11,439.80</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo inicial	102,897.75
Transferencia de aporte para futuras capitalizaciones	32,000.00
Ajuste años anteriores	-3,200.00
Transferencia de resultado del ejercicio, 2010	45,331.07
Saldo final	<u>177,028.82</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

Saldo inicial	45,331.07
Transferencia a resultados acumulados	-45,331.07
Resultado antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	251,808.42
Participación de trabajadores	-37,771.26
Impuesto a la renta causado	-72,640.43
Saldo final	<u>141,396.73</u>

TOTAL PATRIMONIO

398,665.35

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

**RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA** 251,808.42

AJUSTES POR:

Provisión para cuentas incobrables 9,025.82
Amortización de seguros 9,410.70
Depreciación de propiedades 29,123.38

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL
CAPITAL DE TRABAJO** 299,368.32

Aumento en cuentas por cobrar -1,172,615.67
Disminución en cuentas relacionadas a corto plazo 76,531.46
Aumento en inventarios -84,412.91
Aumento en pagos y gastos anticipados -150,146.38
Aumento en otros activos a corto plazo -1,498,802.55
Disminución en otras cuentas por cobrar a largo plazo 600.00
Aumento en otros activos a largo plazo 822,096.11
Disminución en cuentas relacionadas a largo plazo 226,425.38
Aumento en cuentas por pagar 75,470.60
Disminución en gastos acumulados por pagar -27,561.89
Disminución en impuestos por pagar -69,951.32
Disminución en cuentas relacionadas a largo plazo -317,188.98

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -3,464,380.05

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de propiedades (nota 11, adiciones) -55,466.94

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -55,466.94

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en documentos por pagar 1,434,188.79
Aumento en deuda a largo plazo 2,787,181.49

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 4,221,370.28

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 701,523.29

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 89,039.65

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 790,562.94

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 14 de Mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 27 de Mayo del 2008, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. Tiene por objeto social dedicarse a la compra y venta de harina de pescado y de todos sus derivados, así mismo podrá dedicarse a la exportación de 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 SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado (nota 8).

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos y equipos de montaje, 5 años para vehículos y equipos de transporte y 3 para equipos de computación (nota 11).

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

f. Participación de Trabajadores en las Utilidades

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

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía 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.

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 2011, fue de 5.41%.

<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

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	200.00
Bancos		790,362.94
TOTAL	U.S. \$	<u>790,562.94</u>

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES NETO

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes neto al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Cientes	U.S. \$	902,581.84
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		9,985.95
TOTAL	U.S. \$	<u>892,595.89</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 provisión para cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	960.13
Más:		
Provisión para cuentas incobrables		9,025.82
Saldo final	U.S. \$	<u>9,985.95</u>

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El saldo de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Anticipo a proveedores (a)	U.S. \$	442,420.61
Préstamos a empleados		22,556.60
Accionistas (b)		119,500.25
		<hr/>
		584,477.46
Menos:		
Otras cuentas por cobrar a corto plazo		464,977.21
		<hr/>
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	U.S. \$	<u>119,500.25</u>

a) Los anticipos a proveedores, son para la adquisición de harina de pescado, el mismo que se liquida cuando el proveedor entrega el producto.

b) La cuenta por cobrar accionistas no generan intereses.

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

ACTIVO

CORTO PLAZO

Gold Sea S. A. Proyecto Soya	U.S. \$	2,018.23
Life Food Product Ecuador S. A.		47.17
TOTAL	U.S. \$	<u>2,065.40</u>

LARGO PLAZO

Gold Sea S. A.	U.S. \$	<u>486,251.16</u>
----------------	---------	-------------------

PASIVO

LARGO PLAZO

Life Food Product Ecuador S. A.	U.S. \$	<u>300,941.02</u>
---------------------------------	---------	-------------------

Las cuentas a largo plazo, no generan intereses.

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

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Harina de pescado	U.S. \$	622,550.74
Suministros y materiales		15,009.33
Aceite de pescado		773.27
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>638,333.34</u>

9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 17)	U.S. \$	45,277.47
Retenciones en la fuente de años anteriores (nota 17) (a)		1,665.51
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>46,942.98</u>

a) Las retenciones en la fuente de años anteriores, corresponden al ejercicio económico 2010, las mismas que se compensan con el Impuesto a la Renta Causado.

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

10. OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO

El saldo de otros activos al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Deudores varios por cobrar	U.S. \$	2,056,151.33
Intereses por cobrar varios		261,853.33
Otros activos diferidos (a)		146,000.00
Seguros		26,097.09
Amortización de seguros		-10,973.37
Publicidad pagada por anticipada		4,740.00
Depósitos en garantía		3,994.00
		<hr/>
		2,487,862.38
Menos:		
Otros activos a corto plazo		1,499,902.55
		<hr/>
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	U.S. \$	<u>987,959.83</u>

- a) Otros activos diferidos corresponden a intereses generados por varios préstamos otorgados por la compañía EHB Capital Solution, Inc. para la implementación y adecuación de una planta industrial ubicada en la comuna Chanduy, Recinto El Real Alto de la Provincia de Santa Elena.

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

11. PROPIEDADES, NETO

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

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
<u>COSTO</u>					
Muebles y enseres	U.S. \$	10,628.80	10,600.00	-	21,228.80
Equipos de oficina		943.34	850.00	-	1,793.34
Maquinarias y equipos		26,661.60	40,220.63	3,793.44	70,675.67
Equipos de montaje		3,793.44	-	-3,793.44	-
Vehículos y equipos de transporte		90,370.00	-	-	90,370.00
Equipos de computación		6,639.19	3,796.31	-	10,435.50
TOTAL		139,036.37	55,466.94	-	194,503.31
Menos:					
Depreciación acumulada		12,643.51	29,123.38	-	41,766.89
PROPIEDADES, NETO	U.S. \$	<u>126,392.86</u>	<u>26,343.56</u>	-	<u>152,736.42</u>

Muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos y equipos de montaje se deprecian al 10%, vehículos y equipos de transporte al 20% y equipos de computación al 33.33% anual, bajo el método de línea recta.

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

12. DEUDA A LARGO PLAZO

El saldo de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<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	(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 MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

- (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 Bolivario 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) Préstamos se encuentran soportados por confirmaciones de saldos y no generan intereses.
- (h) Préstamo se encuentra soportado por convenio de préstamo que venció el 29 de diciembre del 2011.

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	109,518.59
Acreeedores varios		89,490.18
Provisiones por liquidar		6,335.33
Otras cuentas por pagar		1,591.42
TOTAL	U.S. \$	<u>206,935.52</u>

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	833.32	13,821.79	14,368.09	1,379.62
Décimo cuarto sueldo		1,499.36	2,213.21	3,352.06	2,638.21
Vacaciones		4,073.07	411.45	7,223.89	10,885.51
Fondo de reserva		-	7,480.77	7,559.91	79.14
Aporte patronal, IECE y SECAP		1,215.00	20,119.45	20,948.93	2,044.48
Participación de trabajadores (nota 17)		36,968.10	36,968.10	37,771.26	37,771.26
TOTAL	U.S. \$	<u>44,588.85</u>	<u>81,014.77</u>	<u>91,224.14</u>	<u>54,798.22</u>

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	-	314.16	362.81	48.65
Retención en la fuente		21,308.63	63,624.81	59,865.67	17,549.49
Retención en la fuente en relación de dependencia		6,291.22	7,698.20	7,734.68	6,327.70
Retención en la fuente del IVA		10,381.61	70,194.67	68,072.17	8,259.11
Impuesto a la renta causado (nota 17)		64,154.81	64,154.81	72,640.43	72,640.43
TOTAL	U.S. \$	102,136.27	205,986.65	208,675.76	104,825.38

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado de la siguiente manera:

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

Con fecha 6 de enero del 2012 se realizó la actualización de la nómina de accionistas en el cual se cambia al accionista María Angélica Pazmiño Muñoz por Marcelo Raúl Arteaga Veintimilla.

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 MARVIVO S. A. PROMARVI

Notas a los estados financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Resultado antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	251,808.42
Menos: Participación de trabajadores (nota 14)		37,771.26
Más: Gastos no deducibles		88,631.30
Utilidad gravable		302,668.46
Porcentaje (utilidad gravable)		24%
Impuesto a la renta causado (nota 15)		72,640.43
Más: Anticipo pendiente de pago		43,860.00
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		43,860.00
Retenciones en la fuente a favor, 2011 (nota 9)		45,277.47
Retenciones en la fuente de años anteriores (nota 9)		1,665.51
SALDO A PAGAR	U.S. \$	<u>25,697.45</u>

Los estados financieros de PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto fiscal hasta el ejercicio económico del año 2011. De acuerdo con 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

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores independientes, 2 de Julio del 2012, con PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI, 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.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

PRODUCTORA MARVIVO S. A. PROMARVI, cuenta con trabajadores en relación de dependencia al 31 de Diciembre del 2011.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

21. 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.