



Vizhñay, Asociados

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

Estados Financieros por el año terminado

Al 31 de Diciembre de 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011

Dictamen de los Auditores Independientes Sobre Estados Financieros

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

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del período y del Otro Resultado Integral del período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Vizhñay, Asociados

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

A los Accionistas de:

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011 y los correspondientes estados de resultados del período y del otro resultado integral del período, 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 Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

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

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

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Ecuador – Guayaquil, Junio 14 del 2013
RNAE No. 105

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



Vizhñay, Asociados

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

A los Accionistas de:

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Hemos auditado el cumplimiento de las condiciones del prospecto de oferta pública de emisión de obligaciones de PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2012; así como la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores, las provisiones para el pago de capital e intereses y la existencia de garantías que respaldan la emisión de obligaciones.

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

En nuestra opinión, al 31 de Diciembre del 2012, PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, ha dado cumplimiento a las condiciones del prospecto de oferta pública de emisión de obligaciones, la aplicación de los recursos captados, posee las provisiones para el pago de capital e intereses y garantías que respaldan la emisión de obligaciones.

Ecuador – Guayaquil, Junio 14 del 2013
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

Guayaquil

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	639,574.57	792,384.56	90,861.27
Cuentas por cobrar:			
Cientes (notas 2 y 5)	2,566,745.43	890,209.37	92,635.82
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	2,148,225.44	463,073.46	98,960.91
Cuentas relacionadas (nota 7)	-	2,065.40	78,596.86
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4,714,970.87	1,355,348.23	270,193.59
Inventarios (notas 2 y 8)	2,596,486.32	638,333.34	553,920.43
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	5,995.23	19,863.72	6,250.70
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	328,045.95	46,942.98	69,020.32
Otros activos (nota 11)	411,551.02	1,499,902.55	1,100.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8,696,623.96	4,352,775.38	991,346.31
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 12)	3,707,512.49	152,736.42	126,392.86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (nota 6)	633,935.55	119,500.25	120,100.25
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO (nota 11)	-	968,096.11	-
RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	395,353.75	486,251.16	712,676.54
TOTAL ACTIVO	13,433,425.75	6,079,359.32	1,950,515.96

Ver notas a los estados financieros


Gerardo General
Representante Legal


Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011
(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 13)	3,546,155.24	1,934,609.11	500,420.32
Cuentas por pagar (notas 2 y 14)	1,659,807.32	206,935.52	131,464.92
Cuentas relacionadas (nota 7)	24,524.96	-	-
Beneficios a empleados (nota 2 y 15)	156,570.36	54,798.22	44,588.85
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 16)	258,293.15	104,825.38	102,136.27
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,645,351.03	2,301,168.23	778,610.36
CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	-	300,941.02	618,130.00
DEUDA A LARGO PLAZO (notas 2 y 13)	4,682,532.88	3,081,053.37	293,871.88
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 17)	12,832.70	6,066.78	-
TOTAL PASIVO	10,340,716.61	5,689,229.40	1,690,612.24
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social (nota 18)	2,272,899.05	68,800.00	800.00
Aportes para futura capitalización	-	-	100,000.00
Reserva legal	61,287.82	11,439.80	11,439.80
Resultados acumulados	310,455.02	177,028.82	102,897.75
Resultado del ejercicio	448,632.15	133,426.20	45,331.07
Resultados años anteriores NIIF	-564.90	-564.90	-564.90
TOTAL PATRIMONIO	3,092,709.14	390,129.92	259,903.72
PASIVO CONTINGENTE (nota 19)	-	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13,433,425.75	6,079,359.32	1,950,515.96

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	10,336,120.18	5,352,102.69
Costos de ventas	7,523,344.41	4,186,075.89
UTILIDAD BRUTA	2,812,775.77	1,166,026.80
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos de ventas	741,335.95	317,381.55
Gastos de administración	1,127,100.49	674,556.45
Gastos financieros	811,840.15	245,911.42
TOTAL GASTOS	2,680,276.59	1,237,849.42
RESULTADO OPERACIONAL	132,499.18	-71,822.62
Otros ingresos	640,545.54	315,660.51
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	773,044.72	243,837.89
Participación a trabajadores (notas 2, 15 y 19)	115,956.71	37,771.26
Impuesto a la renta causado (notas 2, 16 y 19)	158,607.84	72,640.43
Reserva legal	49,848.02	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	448,632.15	133,426.20

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 ENERO 2011</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo inicial	68,800.00	800.00	800.00
Transferencia de aportes para futura capitalización	-	68,000.00	-
Aumento de capital en efectivo	<u>2,204,099.05</u>		
Saldo final	<u>2,272,899.05</u>	<u>68,800.00</u>	<u>800.00</u>
 <u>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>			
Saldo inicial	-	100,000.00	100,000.00
Transferencia a capital social	-	-68,000.00	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-32,000.00	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,000.00</u>
 <u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo inicial	11,439.80	11,439.80	11,439.80
Apropiación de la reserva legal	<u>49,848.02</u>	-	-
Saldo final	<u>61,287.82</u>	<u>11,439.80</u>	<u>11,439.80</u>
 <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
Saldo inicial	177,028.82	102,897.75	102,897.75
Transferencia de aportes para futura capitalización	-	32,000.00	-
Ajuste de años anteriores	-	-3,200.00	-
Transferencia de resultado del ejercicio	<u>133,426.20</u>	<u>45,331.07</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>310,455.02</u>	<u>177,028.82</u>	<u>102,897.75</u>
 <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>			
Saldo inicial	133,426.20	45,331.07	45,331.07
Transferencia a resultados acumulados	-133,426.20	-45,331.07	-
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	773,044.72	243,837.89	-
Participación a trabajadores	-115,956.71	-37,771.26	-
Impuesto a la renta causado	-158,607.84	-72,640.43	-
Reserva legal	<u>-49,848.02</u>		
Saldo final	<u>448,632.15</u>	<u>133,426.20</u>	<u>45,331.07</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u>			
Saldo inicial	-564.90	-564.90	-
Ajuste en bancos	-	-	1,821.62
Ajuste de cuentas por cobrar - clientes	-	-	-2,386.52
Saldo final	-564.90	-564.90	-564.90
TOTAL	3,092,709.14	390,129.92	259,903.72

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal

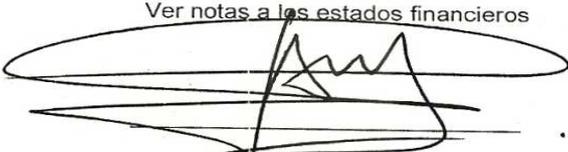

Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Estado de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	8,295,601.03	3,978,512.01
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-9,435,739.99</u>	<u>-7,127,029.32</u>
Efectivo generado usado en las operaciones	-1,140,138.96	-3,148,517.31
Intereses pagados	-811,840.15	-245,911.42
Impuestos pagados	<u>-5,140.07</u>	<u>-69,951.32</u>
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1,957,119.18	-3,464,380.05
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 12)	<u>-3,612,815.50</u>	<u>-55,466.94</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-3,612,815.50	-55,466.94
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	1,276,712.33	1,769,022.59
Aumento en deuda a largo plazo	1,936,313.31	2,452,347.69
Aumento de capital en efectivo	<u>2,204,099.05</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	5,417,124.69	4,221,370.28
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-152,809.99	701,523.29
Efectivo y sus equivalente al principio del período	792,384.56	90,861.27
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>639,574.57</u>	<u>792,384.56</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal

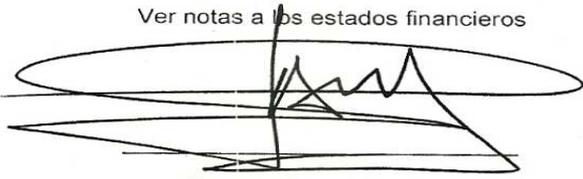

 Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	773,044.72	243,837.89
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	9,727.27	9,025.82
Amortizacion de seguros	23,420.74	9,410.70
Depreciacion de propiedades, plantas y equipos	58,360.36	29,123.38
Ajuste de propiedades, plantas y equipos	-320.93	-
Provisiones de beneficios a empleados a largo plazo	6,765.92	-
Intereses pagados	811,840.15	245,911.42
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	1,682,838.23	537,309.21
Aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	-3,371,415.31	-1,170,711.92
Disminución en cuentas relacionadas	2,065.40	76,531.46
Disminución / aumento de otras cuentas a largo plazo	307,660.81	-821,496.11
Aumento en inventarios	-1,958,152.98	-84,412.91
Aumento / disminución en activos por impuestos corrientes	-281,102.97	18,877.34
Disminución / aumento en pagos anticipados	136,447.75	-169,023.72
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	90,897.41	226,425.38
Disminución / aumento en otros activos	1,088,351.53	-1,498,802.55
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	24,524.96	-
Aumento en cuentas por pagar	1,452,871.80	75,470.60
Disminucion en beneficios a empleados	-14,184.57	-27,561.89
Aumento en beneficios a empleados a largo plazo	-	6,066.78
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-5,140.07	-69,951.32
Disminución en intereses pagados	-811,840.15	-245,911.42
Disminucion en cuentas relacionadas a largo plazo	-300,941.02	-317,188.98
Efectivo usado en actividades operativas	-1,957,119.18	-3,464,380.05

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

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

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

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

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

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

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

b. Hipótesis de negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

f. Inventarios

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

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

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

g. Pagos anticipados

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

h. Propiedades, plantas y equipos, neto

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

i. Préstamos bancarios

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Impuestos

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

Impuesto Corriente

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

Impuestos diferidos

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

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

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

k. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

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

l. Participación a trabajadores

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

m. Beneficios a empleados

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Reserva legal

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

o. Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos

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

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

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

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

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

p. Provisiones

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.16%.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

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

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

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI
Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

Cuentas por pagar relacionadas	DÉBITOS		DÉBITOS		CRÉDITOS		Saldo al 31/12/2012
	Saldo al 01/01/2011	Pagos y Débitos	Saldo al 31/12/2011	Pagos y Débitos	Compras	Otros	
CORTO PLAZO							
Gold Sea Goldsea S.A.	U.S. \$ -	-	-	-	23,583.94	-	23,583.94
Life Food Product Ecuador S.A.	-	-	-	-	-	941.02	941.02
TOTAL CORTO PLAZO	U.S. \$ -	-	-	-	23,583.94	941.02	24,524.96
LARGO PLAZO							
Rafael García Febres Cordero	U.S. \$ 200,000.00	200,000.00	-	-	-	-	-
Liliana Febres Cordero	117,178.80	117,178.80	-	-	-	-	-
Life Food Product Ecuador S.A.	300,951.20	10.18	300,941.02	300,941.02	-	-	-
TOTAL LARGO PLAZO	U.S. \$ 618,130.00	317,188.98	300,941.02	300,941.02	-	-	-

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

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

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

9. PAGOS ANTICIPADOS

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

11. OTROS ACTIVOS

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

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

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

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. DEUDA A LARGO PLAZO

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

DETALLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

DETALLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NUMERO OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Guayaquil S. A.	(a)	-	08/06/14	11.23%	14,874.74
Banco de Guayaquil S. A.	(a)	-	22/10/13	11.23%	20,940.15
Banco Bolivariano C. A.	(b)	183714	14/05/14	8.83%	1,208,333.31
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	(c)	-	20/03/12	8.50%	761,717.70
EHB Capital Solutions Inc	(d)	-	27/12/11	18%	342,000.46
Guaranty Trust Bank Limited	(e)	-	19/09/12	7%	293,871.87
Emisión de pagarés REVNI	(f)	-	28/12/13	12%	2,000,000.00
Rafael García Febres Cordero	(g)	-	-	-	200,000.00
Gonzalo Dassum	(g)	-	-	-	67,655.00
Liliana Febres Cordero	(h)	-	29/12/11	10%	67,178.80
SUBTOTAL					4,976,572.03
Intereses por pagar					39,090.45
TOTAL					5,015,662.48
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					1,934,609.11
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					<u>3,081,053.37</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

- a) La deuda con el Banco de Guayaquil S. A., están respaldadas con pagaré y contrato de venta con reserva de dominio.
- b) La deuda con el Banco Bolivariano C. A., están respaldadas con pagaré y contrato de préstamo.
- c) La deuda con el Banco Bolivariano (Panamá) S. A., están respaldadas con pagaré y convenio arbitral.
- d) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., están respaldadas con pagarés y contrato de factoring que venció el 27 de diciembre del 2011.
- e) La deuda con Guaranty Trust Bank Limited, está garantizada con convenio de préstamo.
- f) La deuda se encuentra garantizada con la emisión de pagarés de la Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil por intermedio de CITADEL Casa de Valores S. A., por el mercado REVNI (Registro Especial para Valores no Inscritos). REVNI es un mecanismo de negociación en el cual se pueden negociar valores no inscritos en el Registro de Mercado de Valores por medio de la emisión de pagarés con garantía del emisor (compañía) que se negocia a través del sistema subasta de la bolsa de valores ecuatoriana.
- g) Los préstamos se encuentran soportados por confirmaciones de saldos y no generan intereses.
- h) El préstamo se encuentra soportado por convenio de préstamo que venció el 29 de Diciembre del 2011.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

DETALLE AL 01 DE ENERO DEL 2011

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

GARANTÍAS AL 1 DE ENERO DEL 2011

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CUENTAS POR PAGAR

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	SALDOS 01/01/2011		SALDOS 31/12/2011		SALDOS 31/12/2012		
	DEBITOS	CREDITOS	DEBITOS	CREDITOS	DEBITOS	CREDITOS	
Décimo tercer sueldo	U.S.\$ 833.32	13,821.79	14,366.09	1,379.62	22,816.55	27,588.62	6,151.69
Décimo cuarto sueldo	1,499.36	2,213.21	3,352.06	2,638.21	3,702.29	7,335.64	6,271.56
Vacaciones	4,073.07	411.45	7,223.89	10,885.51	4,196.08	13,794.28	20,483.71
Fondo de reserva	-	7,480.77	7,559.91	79.14	12,103.53	13,708.34	1,683.95
Aporte patronal, IECE – SECAP	1,215.00	20,119.45	20,948.93	2,044.48	32,917.03	36,895.29	6,022.74
Participación a trabajadores (notas 2 y 19)	36,968.10	36,968.10	37,771.26	37,771.26	48,526.99	126,712.44	115,956.71
TOTAL	U.S.\$ 44,588.85	81,01.77	91,224.14	54,798.22	124,262.47	226,034.61	156,570.36

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

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

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital autorizado de Promarvi S. A., es de U.S.\$ 8,885,196.00 de los cuales se ha pagado U.S.\$ 2,272,899.00

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

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2011 VALOR U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	604,990	26.62	1.00	604,990.00
Gonzalo Dassum Febres Cordero	1,667,909	73.38	1.00	1,667,909.00
TOTAL	<u>2,272,899</u>	<u>100.00</u>		<u>2,272,899.00</u>

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

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

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

El accionista Gonzalo Dassum Febres Cordero aumenta sus acciones en 1,654,149 acciones dando un total de 1,667,909 acciones y White Swan Investment LLC aumenta sus acciones por 549,950 acciones dando un total de 604.990, las cuales tienen un valor de U.S.\$ 1.00 cada una y han sido pagadas en su totalidad por los accionistas.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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

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

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. PASIVO CONTINGENTE

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

Los Estados Financieros de PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio del año 2012. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros

20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 15 de Junio del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

22. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

23. INFORME TRIBUTARIO

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

