

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Mardex Mariscos de Exportación S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Mardex Mariscos de Exportación S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

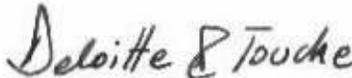
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

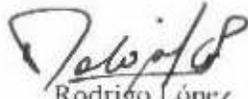
Bases para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene como parte de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar anticipos entregados a proveedores de pescado y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$2,283 mil y US\$343 mil, respectivamente, las cuales se encuentran vencidas más de 360 días y que consideramos deben provisionarse. Sin embargo de esta situación, la Compañía no ha constituido una provisión para cubrir las eventuales pérdidas debido a la falta de recuperación de estos saldos. Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la provisión para cuentas de dudosa recuperación asciende a US\$411 mil. Los efectos de la falta de provisión para cuentas incobrables fueron los de sobrevaluar el saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en US\$2,215 mil y subvaluar el déficit acumulado y la pérdida del año en el referido importe.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Mardex Mariscos de Exportación S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).


Quito, Abril 27, 2015
Registro No. 019


Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	363	35
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,915	3,257
Inventarios	6	1,383	1,889
Activos por impuestos corrientes	11	61	165
Total activos corrientes		<u>5,722</u>	<u>5,346</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	2,911	3,245
Otras cuentas por cobrar	5	132	146
Activos intangibles		19	28
Otros activos financieros	8	<u>155</u>	<u>160</u>
Total activos no corrientes		<u>3,217</u>	<u>3,579</u>
TOTAL		<u>8,939</u>	<u>8,925</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Benincasa
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2014** **2013**
(en miles de U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	9	814	3,907
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,281	971
Pasivos por impuestos corrientes	11	71	83
Otros pasivos financieros	12	10	38
Obligaciones acumuladas	13	<u>163</u>	<u>200</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,339</u>	<u>5,199</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	9	2,946	
Otros pasivos financieros	12	51	48
Obligación por beneficios definidos	14	641	593
Pasivos por impuestos diferidos	11	<u>21</u>	<u>34</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3,659</u>	<u>675</u>

Total pasivos		<u>5,998</u>	<u>5,874</u>
---------------	--	--------------	--------------

PATRIMONIO:

16

Capital social		4,200	4,200
Reserva legal		49	49
Déficit acumulado		<u>(1,308)</u>	<u>(1,198)</u>
Total patrimonio		<u>2,941</u>	<u>3,051</u>

TOTAL		<u>8,939</u>	<u>8,925</u>
--------------	--	---------------------	---------------------


Miryam Briones
Contadora General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
VENTAS	17	13,028	13,934
COSTO DE VENTAS	18	<u>(10,578)</u>	<u>11,946</u>
MARGEN BRUTO		2,450	1,988
Gastos de ventas	18	(1,542)	(1,827)
Gastos de administración	18	(605)	(802)
Costos financieros		336	361
Otros gastos		<u>(23)</u>	<u>56</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(10)	(1,058)
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	11		
Corriente		113	133
Diferido		<u>(13)</u>	<u>(14)</u>
Total		<u>(100)</u>	<u>119</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(110)</u>	<u>(1,177)</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Benincasa
Gerente General



Myriam Briones
Contadora General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas (Déficit acumulado) (Pérdidas Acumuladas)	Adopción de NITE	Total
			.. (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4,200	49	(356)	335	4,228
Pérdida del año	—	—	(1,177)	—	<u>(1,177)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,200	49	(1,533)	335	3,051
Pérdida del año	—	—	<u>(110)</u>	—	<u>(110)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>4,200</u>	<u>49</u>	<u>(1,643)</u>	<u>335</u>	<u>2,941</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Benincasa
Gerente General



Myriam Briones
Contadora General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

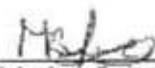
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	12,422	14,797
Pagos a proveedores y a empleados	(11,451)	(14,024)
Intereses pagados	(405)	(321)
Impuesto a la renta	(116)	(145)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>23</u>	<u>(56)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>473</u>	<u>251</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo y total flujo neto de efectivo en inversión	<u>(42)</u>	<u>(218)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de préstamos	(74)	(230)
Disminución de otros pasivos financieros	<u>(29)</u>	<u>(59)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(103)</u>	<u>(289)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	328	(256)
Saldos al comienzo del año	<u>35</u>	<u>291</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>363</u>	<u>35</u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Berincasa
Gerente General



Myriam Briones
Contadora General