

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólar estadounidense
- IVA - Impuesto al Valor Agregado
- SIC - Superintendencia de Compañías del Ecuador
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- RUC - Registro Único de Contribuyentes
- JGA - Junta General de Accionistas
- PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
- IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

Manta, 12 de Julio del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de **MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de
MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
Manta, 12 de Julio del 2016

Bases para calificar la opinión

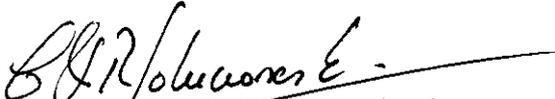
4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene como parte de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a corto plazo, y cuentas por cobrar a largo plazo por anticipos entregados a proveedores de pescado, valores por aproximadamente US\$455,000 y US\$1,547,000, respectivamente, los cuales se encuentran vencidos por más de un año, si bien la compañía cuenta con pagares e hipotecas de respaldo, 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 2015, el saldo de la provisión para cuentas de dudosa recuperación asciende a aproximadamente US\$9,000. 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\$2,002,000 y subvaluar los resultados acumulados en el referido importe.

Opinión con salvedad

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 4, los referidos estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requerimientos legales

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 será emitido por separado.


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772


José R. Cazar G.
Socio
No. De Licencia Profesional. 25013

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activos</u> | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2014</u> |
|---|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | <u>129.565</u> | <u>363.337</u> |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 2.325.217 | 3.914.740 |
| Inventarios | 7 | 1.036.320 | 1.382.944 |
| Activos por impuestos corrientes | 13 | <u>22.191</u> | <u>60.705</u> |
| Total activos corrientes | | <u>3.513.293</u> | <u>5.721.726</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 4.498.251 | 2.911.078 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 1.695.606 | 132.350 |
| Activos Intangibles | | 18.637 | 18.637 |
| Otros activos financiero | 9 | <u>115.878</u> | <u>154.622</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>6.328.372</u> | <u>3.216.687</u> |
| Total activos | | <u>9.841.665</u> | <u>8.938.413</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Benincasa
 Gerente General


 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2014</u> |
|---|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Pasivos y Patrimonio</u> | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Sobregiros Bancarios | 10 | 29.101 | - |
| Préstamos | 11 | 1.082.360 | 813.765 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 1.651.674 | 1.281.171 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 13 | 54.690 | 70.422 |
| Otros Pasivos financieros | 15 | 261 | 10.216 |
| Obligaciones acumuladas | 16 | 197.866 | 162.942 |
| Total pasivos corrientes | | <u>3.015.952</u> | <u>2.338.516</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Préstamos | 11 | 1.213.529 | 2.946.380 |
| Otros Pasivos financieros | 15 | - | 50.737 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 17 | 479.304 | 640.973 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 14 | 19.916 | 20.973 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>1.712.749</u> | <u>3.659.063</u> |
| Total pasivos | | <u>4.728.701</u> | <u>5.997.579</u> |
| Patrimonio, neto | | <u>5.112.964</u> | <u>2.940.834</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>9.841.665</u> | <u>8.938.413</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Benincasa
 Gerente General

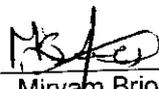

 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2014</u> |
|---|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ingreso por ventas | 19 | 10.046.384 | 13.027.581 |
| Costo de ventas | 20 | <u>(8.023.144)</u> | <u>(10.577.831)</u> |
| Utilidad bruta | | 2.023.240 | 2.449.750 |
| Gastos: | | | |
| Administrativos | 20 | (478.913) | (1.541.993) |
| De venta | 20 | (1.254.702) | (605.432) |
| Financieros | | (291.206) | (336.183) |
| Otros ingresos, neto | | <u>182.884</u> | <u>23.678</u> |
| Utilidad (Pérdida) neta antes del impuesto a la renta | | <u>181.303</u> | <u>(10.180)</u> |
| Menos gastos (ingresos) por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 14 | 103.412 | 113.595 |
| Diferido | 14 | <u>(1.057)</u> | <u>(13.086)</u> |
| Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año | | <u><u>78.948</u></u> | <u><u>(110.690)</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Benincasa
 Gerente General

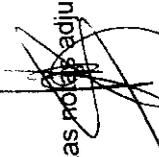

 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Superavit por Reavalúo | Adopción NIIF | Total |
|--|----------------|---------------|-----------------------|------------------------|---------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 4.200.000 | 48.414 | (1.531.503) | - | 334.613 | 3.051.524 |
| Pérdida neta del año | - | - | (110.690) | - | - | (110.690) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 4.200.000 | 48.414 | (1.642.193) | - | 334.613 | 2.940.834 |
| Registro del Reavalúo de Terrenos y edificios | - | - | - | 2.093.182 | - | 2.093.182 |
| Compensación de las Pérdidas acumuladas | - | - | 1.642.193 | (1.642.193) | - | - |
| Utilidad neta del año | - | - | 78.948 | - | - | 78.948 |
| Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas | - | 7.789 | (7.789) | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 4.200.000 | 56.203 | 71.159 | 450.989 | 334.613 | 5.112.964 |

Véase además Nota 18.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juay Benincasa
 Gerente General


 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Referencia a</u> <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u> |
|--|-------------------------------------|--|--|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales: | | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | | 10.149.909 | 12.472.834 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | (8.752.027) | (11.580.238) |
| Intereses pagados | | (291.206) | (336.182) |
| Impuesto a la renta pagado | 14 | (26.233) | (116.837) |
| Otros ingresos (gastos), neto | | 182.884 | 23.678 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>1.263.327</u> | <u>463.255</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones de Activo fijo, neta | 8 | (37.896) | (41.536) |
| Adquisición de Intangibles | | - | 9.318 |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | | <u>(37.896)</u> | <u>(32.218)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Aumento de sobregiros bancarios | 10 | 29.101 | - |
| Disminución en otros pasivos financieros | | (21.948) | (28.860) |
| Obligaciones financieras | | (1.466.356) | (73.620) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(1.459.203)</u> | <u>(102.480)</u> |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo | | (233.772) | 328.557 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>363.337</u> | <u>34.780</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 5 | <u>129.565</u> | <u>363.337</u> |

Pasan....

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen....

Conciliación De la Utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

| | <u>Referencia a</u> <u>Notas</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u> |
|--|-------------------------------------|--|--|
| Utilidad (Pérdida) Neta | | 78.948 | (110.690) |
| Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| Depreciación | 8 | 135.392 | 369.540 |
| Baja de activos fijos | | 408.513 | 5.676 |
| Provisión para cuentas incobrables y otras cuentas por cobrar | | - | 21.143 |
| Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio | | 29.118 | 61.747 |
| Impuesto a la renta corriente | 14 | 103.412 | 113.595 |
| Impuesto a la renta diferido | 14 | (1.057) | (13.086) |
| Total de partidas Conciliatorias | | <u>754.326</u> | <u>447.925</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por Cobrar | | 103.525 | (554.747) |
| Inventarios | | 346.624 | 505.980 |
| Cuentas por pagar | | 214.715 | 152.871 |
| Pasivos acumulados | | 34.924 | (75.228) |
| Beneficios definidos | | (190.787) | (13.546) |
| Total cambios en activos y pasivos | | <u>509.001</u> | <u>15.330</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>1.263.327</u> | <u>463.255</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Benincasa
 Gerente General


 Miryam Briones.
 Contador General