

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 Accionistas de

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.

Manta, 15 de Mayo del 2017

Opinión con salvedad

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 2016 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 2 siguiente, 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 2016, 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).

Bases para calificar la opinión

2. Al 31 de diciembre del 2016, 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 2016, 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.

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

3. 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

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

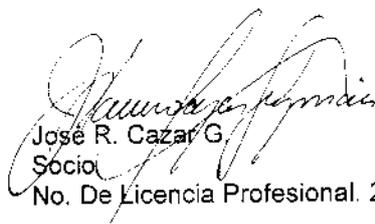
A los señores Accionistas de
MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
Manta, 15 de Mayo del 2017

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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de **MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.** – Sucursal en el Ecuador de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2016 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Sucursal con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Sucursal. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias 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 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	<u>153.012</u>	<u>129.565</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	<u>2.754.678</u>	<u>2.325.219</u>
Inventarios	7	<u>568.786</u>	<u>1.036.320</u>
Activos por impuestos corrientes	13	<u>75.067</u>	<u>22.191</u>
Total activos corrientes		<u>3.551.543</u>	<u>3.513.295</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	<u>4.363.523</u>	<u>4.498.251</u>
Otras cuentas por cobrar	6	<u>1.687.675</u>	<u>1.742.436</u>
Activos Intangibles		<u>17.083</u>	<u>18.637</u>
Otros activos	9	<u>745.445</u>	<u>69.046</u>
Total activos no corrientes		<u>6.813.726</u>	<u>6.328.370</u>
Total activos		<u>10.365.269</u>	<u>9.841.665</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Juan Benincasa
 Gerente General

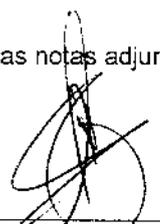


 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiros Bancarios	10	-	29.101
Obligaciones Bancarias	11	972.009	1.082.360
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	604.697	1.610.066
Pasivos por impuestos corrientes	13	28.537	64.565
Obligaciones acumuladas	15	186.756	229.860
Total pasivos corrientes		<u>1.791.999</u>	<u>3.015.952</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Bancarias	11	2.946.136	1.213.529
Obligaciones por beneficios definidos	16	513.018	479.304
Pasivos por Impuestos Diferidos	14	-	19.916
Total pasivos no corrientes		<u>3.459.154</u>	<u>1.712.749</u>
Total pasivos		<u>5.251.153</u>	<u>4.728.701</u>
Patrimonio, neto	17	<u>5.114.116</u>	<u>5.112.964</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>10.365.269</u>	<u>9.841.665</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

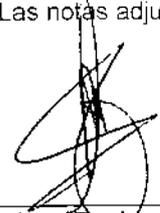

 Juan Benincasa
 Gerente General


 Miryam Briones.
 Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingreso por ventas	18	4.306.214	10.046.384
Costo de ventas	19	(3.685.876)	(8.023.144)
Utilidad bruta		620.338	2.023.240
Gastos:			
Administrativos	19	(395.922)	(478.914)
De venta	19	(554.454)	(1.254.702)
Financieros		(277.150)	(291.205)
Otros ingresos, neto		617.095	182.884
Utilidad (Pérdida) neta antes del impuesto a la renta		9.907	181.303
Menos gastos (ingresos) por impuesto a la renta:			
Corriente	14	(8.755)	(103.412)
Diferido	14	-	1.057
año		<u>1.152</u>	<u>78.948</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Benincasa
Gerente General



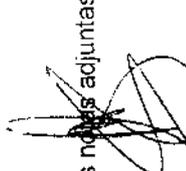
Miryam Briones.
Contador General

MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social (Nota 17)	Reserva Legal	Superavit por Reavalúo	Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	4.200.000	48.414	-	334.613	-	(1.642.193)	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	450.989	334.613	78.948	(7.789)	5.112.964
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1.152	-	1.152
Reserva Legal	-	115	-	-	(115)	-	-
Transferencia de Utilidades de Años Anteriores	-	-	-	-	(78.948)	78.948	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4.200.000	56.318	450.989	334.613	1.037	71.159	5.114.116

Véase además Nota 18.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Benficsa
 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 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u>	<u>Al 31 de</u>	<u>Al 31 de</u>
	<u>Notas</u>	<u>diciembre del</u>	<u>diciembre</u>
		<u>2016</u>	<u>del 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		3.823.877	10.149.909
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5.904.891)	(9.069.466)
Otros ingresos (gastos), neto		617.095	182.884
Efectivo neto (utilizado) en provisto por las actividades de operación		<u>(1.463.919)</u>	<u>1.263.327</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	8	(107.425)	(37.896)
Disminución de Activos Intangibles		1.554	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(105.871)</u>	<u>(37.896)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras	11	1.593.155	(1.459.203)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>1.593.155</u>	<u>(1.459.203)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		129.565	363.337
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>153.012</u>	<u>129.565</u>

Pasan....

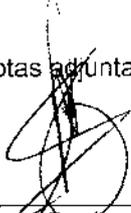
MARDEX MARISCOS DE EXPORTACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen....

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

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Utilidad Neta		1.152	78.948
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	8	217.953	135.392
Baja de activos fijos	8	43.736	408.513
Baja y Reclasificación de activos Fijos		(19.618)	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio		39.291	29.118
Impuesto a la renta corriente	14	8.755	103.412
Impuesto a la renta diferido	14	-	(1.057)
Total de partidas Conciliatorias		<u>291.269</u>	<u>754.326</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(1.111.904)	103.525
Inventarios		467.534	346.624
Cuentas por pagar		(1.062.137)	214.715
Pasivos acumulados		(43.104)	34.924
Beneficios definidos		(5.577)	(190.787)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(1.755.188)</u>	<u>509.001</u>
Efectivo neto (utilizado) en provisto por las actividades de operación		<u>(1.463.919)</u>	<u>1.263.327</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Juan Benincasa
 Gerente General



 Miryam Briones
 Contador General