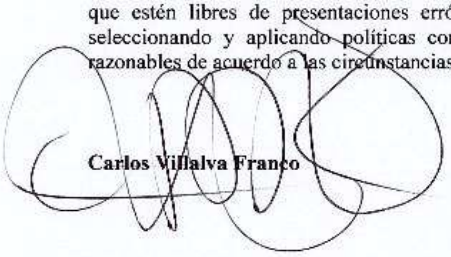
RUXTEL S.A.

NOTA LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

A los accionistas de
RUXTEL S.A.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros
La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.



Carlos Villalva Franco

Abril, del 2015
Guayaquil – Ecuador

RUXTEL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
Expresado en dólares

ACTIVOS	**NOTAS**	**2014**	**2013**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles y equivalentes de efectivo	3	542.188,53	825.906,27
Inversiones	3	1.507.043,59	1.420.536,05
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	215.398,69	724.374,30
Relacionadas	4	471.579,84	470.379,04
Pagos anticipados	5	127.883,17	93.406,08
Impuestos retenidos	6	492.876,22	379.710,61
Total		**3.356.970,04**	**3.914.312,35**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina,netos	7	131.751,89	187.950,09
Otros activos		2.613,87	
TOTAL ACTIVOS:		**3.491.335,80**	**4.102.262,44**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos con instituciones financieras	8	539.168,05	260.944,88
Proveedores	9	144.679,48	423.901,74
Cuentas por pagar Relacionada	9	1.400.867,44	1.208.409,99
Beneficios Sociales		18.533,54	3.628,90
Obligaciones Retenidas	11	13.610,07	396.036,78
Otras cuentas por pagar	12	4.463,12	146.155,25
TOAL PASIVOS CORRIENTES:		**2.121.321,70**	**2.439.077,54**
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Provisión Jubilación patronal		40.101,86	22.584,00
Provisión desahucio		5.789,14	11.721,00
Total		**45.891,00**	**34.305,00**
TOTAL PASIVO:		**2.167.212,70**	**2.473.382,54**
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
Capital	13	800,00	800,00
Reservas		996,82	996,82
Resultados acumulados		1.817.384,89	1.285.854,53
Resultados aplicación niif		(391.853,90)	(391.853,90)
Resultados del ejercicio		(103.204,71)	733.082,45
TOTAL PATRIMONIO:		**1.324.123,10**	**1.628.879,90**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		**3.491.335,80**	**4.102.262,44**

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
Expresado en dólares

	NOTAS		
INGRESOS:		**2014**	**2013**
Ingresos por ventas, netas		3.069.250,13	4.224.709,36
Otros ingresos no operacionales		90.061,47	27.722,30
Costos de pesca		(2.731.595,87)	(2.645.284,73)
UTILIDAD OPERACIONAL		**427.715,73**	**1.607.146,93**
GASTOS:			
Gastos de Administración:			
Gastos de Personal		77.009,37	83.586,42
Gastos de oficina		70.183,40	63.630,17
Honorarios profesionales		48.822,67	105.004,91
Depreciación de activos fijos	7	56.198,20	73.411,54
Provision jubilacion patronal aplicacion niif		11.586,00	11.404,75
Gasto de seguros		52.004,88	3.414,99
Servicios publicos		23.615,11	4.368,67
Impuestos y contribuciones		17.445,09	25.985,03
Otros egresos, (ingresos) neto		170.197,51	108.651,95
Total		**527.062,23**	**479.458,43**
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		**(99.346,50)**	**1.127.688,50**
Participación Trabajadores (15%)			(170.863,99)
Impuesto a la Renta (22%)			(223.742,06)
Anticipo unico	14	(3.858,21)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		**(103.204,71)**	**733.082,45**

Ver nota a los estados financieros

RUXTEL S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados por adopción niif	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2012	**800,00**	**996,82**	**612.901,64**	**(391.669,52)**	**890.398,40**	**1.113.427,34**
Transferencia			890.398,40		(890.398,40)	-
Compensacion de cuentas por cobrar accionista			(217.425,52)			(217.425,52)
Utilidad neta, del ejercicio					733.082,45	733.082,45
Ajustc años anteriores			(20,00)	(184,38)		(204,38)
						-
Otros						-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2013	**800,00**	**996,82**	**1.285.854,52**	**(391.853,90)**	**733.082,45**	**1.628.879,89**
Transferencia			733.082,45		(733.082,45)	-
Compensacion de cuentas por cobrar accionista			(201.552,08)			(201.552,08)
Utilidad neta, del ejercicio					(103.204,71)	(103.204,71)
						-
						-
Otros						-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2014	**800,00**	**996,82**	**1.817.384,89**	**(391.853,90)**	**(103.204,71)**	**1.324.123,10**

RUXTEL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(579.260,58)**	**497.987,64**
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	3.850.119,83	4.688.572,60
Otros cobros de actividades de operacion	27.722,30	124.240,33
Clases de pagos por actvidades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.688.797,32)	(3.875.718,94)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.210.131,42)	(176.679,71)
Impuestos pagados	(557.989,60)	(262.406,64)
Otros pagos	(184,37)	(20,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(59.990,00)**	**(56.000,00)**
Inversiones renta largo plazo		
Adquisiciones de Propiedades plantas y Equipos	(59.990,00)	(56.000,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-**	**59.396,92**
Préstamos	-	59.396,92
		-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y	**(639.250,58)**	**501.384,56**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL	2.885.692,90	2.384.308,34
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL	**2.246.442,32**	**2.885.692,90**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E	**733.082,45**	**890.398,40**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-
Ajustes por gasto de depreciación y provision	72.145,20	55.172,04
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gasto de Impuesto a la Renta	223.742,06	279.451,09
Ajuste por gasto de participación trabajadores	170.863,99	206.444,03
Otros ajustes por valuacion de activos		(731.033,98)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(374.589,53)	(2.046,34)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(244.870,86)	(230.626,20)
(Incremento) disminución en anticpos a proveedores	(44.190,55)	
(Incremento) disminución en inventarios	677,96	(384,18)
Incremento (disminución) en Otros activos	(204,37)	(166.659,87)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(567.121,00)	466.389,26
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	8.923,56	(178.704,34)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	250,11	(90.412,27)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(557.989,60)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(579.280,58)**	**497.987,64**

1. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente US$541.439,52, por saldos en cuentas corrientes de Banco del Exterior (Banco Santander) el cual recibe las transferencias originadas por las ventas de pesca y a su vez cancela línea de crédito otorgada como capital de operación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, Fondos disponibles incluye transferencias de bancos locales en la cuenta del Banco Santander Internacional US$821.785,04, originados por ventas de pesca realizadas los dos últimos viajes del barco pesquero Ariete.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye inversiones representan valores depositados en Fondos de Inversión, los mismos que generan renta fija y renta variable según el comportamiento de las inversiones en el mercado. El siguiente es el movimiento de las inversiones durante estos periodos:

	….. (En dólares)…..
Saldo al 1 de enero del 2013	**1.392.481,97**
Ajuste por valuación afectación a resultados ejercicio	20.333,48
Interes generado por inversión en Banco Bolivariano (365 dias)	5.870,24
Nuevas inversiones renta fija	1.850,36
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**1.420.536,05**
Ajuste por valuación afectación a resultados ejercicio	86.507,54
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**1.507.043,59**

El ajuste por valuación del año 2014 y 2013, fue registrado con cargo al resultado del ejercicio.

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	En dólares	
	2014	**2013**
Clientes	215.398,69	724.374,29
Cuentas por cobrar relacionados	471.579,84	470.379,04
Total	**686.978,53**	**1.194.753,33**

Clientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa el 5% de saldo pendiente de cobrar por la pesca entregada del último viaje del barco pesquero a la Compañía Galapesca S.A.

Cuentas por cobrar relacionados
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldos pendientes de cobro originados por pagos operativos de gastos y préstamos otorgados a principalmente a favor de Compañía Elmacorp S.A., y accionista mayoritario. Las cuentas de accionistas son compensadas anualmente con los resultados acumulados de ejercicios anteriores como repartición de dividendos con la respectiva retención de Impuesto a la renta.

3. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, pagos anticipados representa los anticipos otorgados a proveedores para la atención y operación del barco y la prestación de servicios y compra de bienes, las cuales son liquidadas en promedio 30 días tiempo durante el cual permanece en muelle.

4. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de diciembre del año 2014 y 2013, la composición es la siguiente:

	En dólares	
	2014	**2013**
Iva pagado en compras	458.391,01	374.710,05
Retenciones en la Fuente y anticipos de Impuesto	34.485,21	5.000,56
Total	**492.876,22**	**379.710,61**

Iva pagado en compras, se origina por el registro del crédito tributario pagado en las compras gravadas con el Impuesto al valor agregado. La Compañía en base a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento solicita la devolución de este impuesto, pues es un proveedor directo de Compañías que exportan

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS EN LIBROS
saldo al 1 de enero del 2013	**368.672,21**	**(168.566,92)**	**200.105,29**
			-
Compra de vehiculos	59.990,00		59.990,00
Depreciación año vehiculos		(72.145,20)	(72.145,20)
saldo final diciembre 31 del 2013	**428.662,21**	**(240.712,12)**	**187.950,09**
Compra de vehiculos			-
Depreciación año vehiculos		(56.198,20)	(56.198,20)
saldo final diciembre 31 del 2014	**428.662,21**	**(296.910,32)**	**131.751,89**

6. PRESTAMO CON INSTITUCION FINANCIERA

Representa sobregiro bancario el cual se genero por el desfase del viaje y los pagos a proveedores. En promedio es de 30 días

7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por pagar a proveedores, en promedio son pagaderas en 30 días no generan tasas de interés

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Este préstamo fue otorgado inicialmente a la Compañía relacionada ELMACORP S.A por parte de una institución financiera del Exterior. Posteriormente Elmacorp s.a., entregó estos fondos en calidad de préstamo a la Compañía RUXTEL, el cual lo utilizo como capital de operación. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este préstamo representa US$1.156.724,90 y US$1.208.409,99, respectivamente. Este préstamo se encuentra garantizado por las inversiones mantenidas por la Compañía en esta institución financiera del exterior.

9. OBLIGACIONES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la siguiente es la composición de Obligaciones Retenidas:

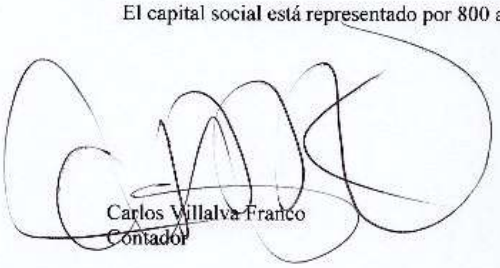
	.....En dolares	
	2014	**2013**
Retenciones en la fuente e iva	10.251,86	43.452,67
Impuesto a la Renta	3.358,21	181.720,12
15% partiicipacion trabajadores		170.863,99
Total	**13.610,07**	**396.036,78**

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente US$145.905,14 de préstamo otorgado por la compañía Sardibella S.A., para capital de trabajo y operación, el mismo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una



Carlos Villalva Franco
Contador