

RUXTEL S.A.

**NOTA LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**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
Contador General

RUXTEL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Expresado en dólares

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles y equivalentes de efectivo	1	1,633,066.28	473,293.69
Inversiones	1	1,552,396.90	1,485,952.45
Cuentas por cobrar:			
Clientes	2	82,768.68	19,180.01
Relacionadas	2	2,317.05	481,635.23
Pagos anticipados	3	385,570.39	99,792.45
Impuestos retenidos	4	220,303.20	472,017.94
Total		3,876,422.50	3,031,871.77
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina, netos	5	116,429.18	118,755.42
Otros activos		2,613.87	2,613.87
TOTAL ACTIVOS:		3,995,465.55	3,153,241.06
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos con instituciones financieras	6		137,801.96
Proveedores	7	402,867.57	158,083.55
Cuentas por pagar Relacionada	8	467,958.28	1,203,851.48
Beneficios Sociales		8,021.46	7,159.79
Impuesto a la renta por pagar		282,175.40	11,810.36
15% Participación trabajadores		256,781.02	6,355.51
Obligaciones Retenidas	9	51,634.70	24,640.53
Otras cuentas por pagar	10	92,936.41	288,012.49
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		1,562,374.84	1,837,715.67
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Provisión Jubilación patronal		25,266.00	24,833.00
Provisión desahucio		30,383.00	17,434.00
Total		55,649.00	42,267.00
TOTAL PASIVO:		1,618,023.84	1,879,982.67
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
Capital	11	800.00	800.00
Reservas		996.82	996.82
Utilidades acumulados		1,749,336.96	1,744,895.82
Perdidas Acumuladas		(103,204.71)	(103,204.71)
Resultados aplicación niif		(391,853.90)	(391,853.90)
Otros resultados integrales		14,609.00	17,607.00
Resultados del ejercicio		1,106,757.54	4,017.36
TOTAL PATRIMONIO:		2,377,441.71	1,273,258.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		3,995,465.55	3,153,241.06

Ver notas a los estados financieros

RUXTEL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
Expresado en dólares**

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS:			
Ingresos por ventas, netas		5,064,060.53	2,982,232.50
Otros ingresos no operacionales		133,565.16	27,071.81
Costos de pesca		(2,724,816.55)	(2,461,075.27)
UTILIDAD OPERACIONAL		2,472,809.14	548,229.04
GASTOS:			
Gastos de Administración:			
Gastos de Personal		232,223.45	125,769.13
Gastos de viaje		36,973.37	
Gastos de mantenimiento		44,478.27	120,491.22
Honorarios profesionales		225,473.22	55,192.89
Depreciación de activos fijos	5	50,364.25	66,358.28
Provision jubilacion patronal y deshaucio aplicacion nuf		10,384.00	10,339.00
Donaciones		17,025.00	
Gasto de seguros		2,623.29	
Servicios publicos		20,468.19	11,064.59
Impuestos y contribuciones		20,381.02	15,935.63
Otros egresos, (ingresos) neto		110,925.59	100,708.21
Total		771,319.65	505,858.95
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		1,701,489.49	42,370.09
Participación Trabajadores (15%)		(256,781.02)	(6,355.51)
Impuesto a la Renta (22%)		(337,950.93)	(31,997.22)
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		1,106,757.54	4,017.36

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 2016 Y 2015
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados	Resultados por adopción niif	Utilidad del ejercicio	Perdida del ejercicio	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2014	800.00	996.82	1,889,449.09	-	(391,853.90)	-	(103,204.71)	1,400,045.51
Transferencia								
Ganancias/perdidas estudios actuariales			(3,644.00)	17,607.00				13,963.00
Pago de dividendos utilidad 2011			(140,806.62)	-				(140,806.62)
Ajuste errores años anteriores			52,093.12					52,093.12
Pago de diferencia impuesto Renta 2013			(13,852.35)					(13,852.35)
Utilidad neta, del ejercicio						4,017.36		4,017.36
Reconocimiento impuesto Unico 2013			(38,343.42)					(38,343.42)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2015	800.00	996.82	1,744,895.82	17,607.00	(391,853.90)	4,017.36	(103,204.71)	1,273,258.39
Ganancias/perdidas estudios actuariales				(2,998.00)				(2,998.00)
Pago de dividendos utilidad 2011								-
Ajuste errores años anteriores			423.77					423.77
Utilidad neta, del ejercicio						1,106,757.54		1,106,757.54
Saldos finales al 31 de diciembre del 2016	800.00	996.82	1,745,319.59	14,609.00	(391,853.90)	1,110,774.90	(103,204.71)	2,377,441.71

Ver notas a los estados financieros

RUXTEL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,412,057.01	449,480.84
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	4,966,832.43	3,209,622.65
Otros cobros de actividades de operación	133,565.16	27,071.81
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,708,751.70)	(2,344,088.95)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(905,647.48)	(443,124.67)
Impuestos pagados	(73,941.40)	
Otros pagos		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(48,038.01)	(53,361.81)
Inversiones renta largo plazo		
Adquisiciones de Propiedades plantas y Equipos	(48,038.01)	(53,361.81)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(137,801.96)	(401,366.09)
Pago de préstamos	(137,801.96)	(401,366.09)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y	1,226,217.04	(5,247.06)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL	1,959,246.14	542,188.53
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL	3,185,463.18	536,941.47
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS		
FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E	1,701,489.49	42,370.09
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y provision	50,364.25	66,358.28
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gasto de provisiones jubilacion patrimonial	10,384.00	
Ajuste por gasto de participación trabajadores		
Otros ajustes	423.77	(7,722.14)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(63,588.67)	186,163.29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	251,714.74	20,858.28
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	(285,777.94)	28,090.72
(Incremento) disminución en inventarios		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	244,784.02	13,404.07
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(200,569.92)	(14,997.75)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(40,591.71)	311,971.96
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en Otros pasivos	(256,575.02)	(197,015.96)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en)		
actividades de operación	1,412,057.01	449,480.84

RUXTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa principalmente US\$471.257,93 y US\$472.743,30 , respectivamente, 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 2016 y 2015, 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 31 de diciembre del 2014	<u>1,570,691.37</u>
Intereses ganados	6,152.48
Ajuste por valuación afectación a resultados ejercicio	(32,853.27)
Reclasificación	(58,038.13)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,485,952.45</u>
Intereses ganados por renovación de certificado de inversión local	6,103.08
Retenciones efectuadas por inversiones locales	(138.62)
Reclasificación de resultados años anteriores	
Ajuste por valuación con afectación a resultados ejercicio	60,479.99
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,552,396.90</u>

El ajuste por valuación del año 2016 y 2015, fue registrado con cargo al resultado de los ejercicios económicos respectivos.



2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	En dólares	
	2016	2015
Cientes	82,768.68	19,180.01
Cuentas por cobrar relacionados	2,317.05	481,635.23
Total	85,085.73	500,815.24

Cientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2015, representa saldos pendientes de cobro originados por pagos operativos de gastos y préstamos otorgados a principalmente a favor de la 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, representa el registro del crédito tributario, originado 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. A la fecha de revisión estos saldos corresponden exclusivamente a los años antes mencionados.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS EN LIBROS
saldo final diciembre 31 del 2014	428,662.21	(296,910.32)	131,751.89
Compra de vehículos	83,928.57		83,928.57
Depreciación año vehículos		(66,358.28)	(66,358.28)
Bajas y o retiros	(56,000.00)	27,066.57	(28,933.43)
Otros		(1,633.33)	(1,633.33)
saldo final diciembre 31 del 2015	456,590.78	(337,835.36)	118,755.42
Compra de vehículos	22,706.14		22,706.14
Compra de Bienes Inmuebles	25,331.87		25,331.87
Depreciación año vehículos		(38,814.28)	(38,814.28)
Depreciación con cargo a gasto no deducible		(11,549.97)	(11,549.97)
			-
saldo final diciembre 31 del 2016	504,628.79	(388,199.61)	116,429.18

6. PRESTAMO CON INSTITUCION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015, 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 2016 y 2015, cuentas por pagar a proveedores, en promedio son pagaderas en 30 días y 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 2016, este préstamo ha sido compensado con las cuentas por cobrar accionistas por su decisión de no descapitalizar a la Compañía. 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 2016 y 2015, la siguiente es la composición de Obligaciones Retenidas:

	 En dólares	
	2016	2015
Retenciones en la fuente e iva	30,557.18	
Obligaciones con el IESS	<u>21,077.52</u>	<u>24,640.53</u>
Total	<u>51,634.70</u>	<u>24,640.53</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, representa 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.

Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente US\$180.180, por anticipo de la entrega de pesca otorgado por la Compañía Galapesca S.A, previo a contrato celebrado entre las partes y préstamo otorgado por la compañía Sardibella S.A.

11. CAPITAL SOCIAL

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

82