ELMACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
ELMACORP S.A.

1. He auditado los estados financieros de la Compañía ELMACORP S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de ELMACORP S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

2. Efectué mi auditoría de acuerdo a con las Normas Ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros.

3. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ELMACORP S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Ecdo. Luis Ponce Cruz
SC-RNAE–2-No. 658

Mayo 15 del 2010
Guayaquil – Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 JUN 2010
GUAYAQUIL

ELMACORP S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
Expresado en dólares

	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles		1.815	6.187
Cuentas por cobrar	2	187.770	88.600
Pagos anticipados		6.174	8.569
Total		**195.759**	**103.357**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina,netos	3	934.395	987.286
TOTAL ACTIVOS:		**1.130.154**	**1.090.642**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		14.945	14.077
Obligaciones con accionistas	4	1.002.663	1.002.663
Relacionadas		51.623	51.623
Obligaciones retenidas		16.460	3.834
Otras cuentas por pagar		2.334	79
TOAL PASIVOS CORRIENTES:		**1.088.026**	**1.072.277**
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
Capital		800	800
Reservas		1.081	1.081
Resultados acumulados		*40.247*	*16.484*
TOTAL PATRIMONIO:		**42.129**	**18.365**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		**1.130.154**	**1.090.642**

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 JUN 2010
GUAYAQUIL

ELMACORP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
Expresado en dólares

	NOTAS	2009	2008
INGRESOS:			
Otros ingresos no operacionales		96.000	87.500
Otros costos no operacionales		(53.253)	(75.279)
		42.747	**12.221**
GASTOS:			
Gastos de Administración:			
Gastos de oficina		2.523	1.630
Total		**2.523**	**1.630**
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		**40.223**	**10.591**
15% Participación Trabajadores		6.154	1.589
25% Impuesto a la Renta		8.718	2.251
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		**25.352**	**6.751**

Ver nota a los estados financieros

ELMACORP S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales al 1 de enero del 2008	**800**	**1.081**	**9.732**	**11.614**
Utilidad neta, del ejercicio			6.752	**6.752**
Saldos finales al 31 de diciembre del 2008	**800**	**1.081**	**16.484**	**18.365**
Ajustes	-	-	(1.589)	(1.589)
Utilidad neta, del ejercicio	-	-	25.352	**25.352**
Saldos finales al 31 de diciembre del 2009	**800**	**1.081**	**40.247**	**42.129**

Ver notas a los estados financieros

ELMACORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
Expresado en dólares

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de relacionadas	(3.170)	53.903
Efectivo pagado a proveedores	(1.202)	(48.818)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(4.372)	**5.085**
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(4.372)	5.085
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	6.187	1.102
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	**1.815**	**6.187**
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, CON EL EFECTIVO NETO *PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN*		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	25.352	6.752
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	52.890	52.890
(Aumento) Disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar	(99.170)	(85.220)
Pagos anticipados	2.395	(8.334)
Aumento (Disminución) en pasivos operativos:		
Proveedores locales	868	(13.799)
Relacionadas		51.623
Otros pasivos	13.293	1.172
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(4.372)**	**5.085**

ELMACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ELMACORP S.A., se constituyó el 2 de agosto del 2006, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la pesca marítima y continental de peces.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos de información establecidos por los organismos estatales de control y para su incorporación en los estados financieros de ELMACORP S.A. y sus relacionadas.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las políticas contables indicadas a continuación, involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Efectivo y equivalentes de efectivo -Incluye efectivo y depósitos mantenidos en bancos, de libre disposición; así como las inversiones temporales de hasta tres meses plazo.

Activo fijo - Se muestra al costo histórico; el monto neto de los activos fijos no excede el valor de utilización económica. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Impuesto a la renta - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2008 a la tasa del 25%.

Participación de los trabajadores en las utilidades - El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 Y 2008, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	...(En dólares)...	
	2009	**2008**
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	600	600
Cuentas por cobrar clientes relacionados	187,170	88,000
Total	**187,770**	**88,600**

Cuentas por cobrar clientes relacionados

Representa la acumulación de los valores facturados por arrendamiento del Barco según contratos celebrados durante el año 2009 y de administración durante el año 2008, con la Compañía relacionada RUXTEL S.A.

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	(En dólares)
Saldo inicial, neto	1,057,806
Adiciones del año 2009 y 2008	-
SubTotal	**1,057,806**
(-) Depreciación acumulada	(123,490)
Total	**934,316**

El saldo inicial neto, corresponde a barco pesquero, el mismo que se deprecia en razón de veinte años o su equivalente a 5% anual.

4. OBLIGACIONES CON ACCIONISTA

Representa préstamo para compra de barco pesquero, el mismo que no tiene fecha específica de vencimiento ni genera tasa de interés.

5. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Corresponde a pagos efectuados por parte de compañía relacionada Ruxtel S.A. para operación inicial de las actividades pesqueras del barco, los mismos que no tienen fecha específica de vencimiento ni generan tasa de interés.

6. CAPITAL SOCIAL

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

7. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2010), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de ELMACORP S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.