

**ELMACORP S.A.**

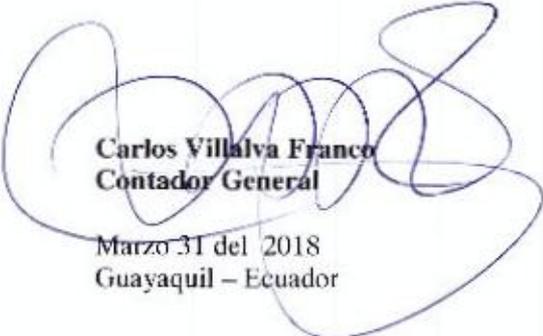
---

**NOTA LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**A los accionistas de  
ELMACORP 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**

Marzo 31 del 2018  
Guayaquil – Ecuador

**ELMACORP S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**Expresado en dólares**

| <b>ACTIVOS</b>                                   | <b>NOTAS</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                       |              |                   |                   |
| Fondos Disponibles                               |              | 66,408.73         | 31,746.26         |
| Cuentas por cobrar                               | 3            | 105,600.00        | 49,056.00         |
| Otras cuentas por cobrar                         |              | 41,944.60         | 10,549.55         |
| Pagos anticipados                                |              | 41,531.11         | 39,609.23         |
| Impuestos retenidos                              |              |                   | 3,132.52          |
| <b>Total</b>                                     |              | <b>255,484.44</b> | <b>134,093.56</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                    |              |                   |                   |
| Propiedades y Equipos de oficina, Costo          | 4            | 1,260,812.30      | 1,057,806.30      |
| Depreciacion acumulada                           |              | (546,533.72)      | (493,643.36)      |
| <b>Total</b>                                     |              | <b>714,278.58</b> | <b>564,162.94</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS:</b>                            |              | <b>969,763.02</b> | <b>698,256.50</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                   |              |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                       |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar                                |              | 51,559.58         | 24,198.86         |
| Obligaciones Financieras corto plazo             | 5            | 200,000.00        |                   |
| Obligaciones retenidas                           |              | 19,543.38         | 9,811.76          |
| 15% Participación trabajadores                   |              | 13,337.93         | 14,806.72         |
| 22% Impuesto a la Renta                          |              | 10,425.80         | 12,030.95         |
| Otras cuentas por pagar relacionadas             | 6            | 192,167.69        | 213,124.91        |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b>                 |              | <b>487,034.38</b> | <b>273,973.20</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS:</b>                            |              | <b>487,034.38</b> | <b>273,973.20</b> |
| <b>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</b>                |              |                   |                   |
| Capital  | 7            | 800.00            | 800.00            |
| Reservas   |              | 1,081.35          | 1,081.35          |
| Resultados acumulados                            |              | 565,076.02        | 500,403.77        |
| Resultados acumulados por adopción de las niif   |              | (142,664.50)      | (142,664.50)      |
| Resultado del ejercicio                          |              | 58,435.77         | 64,662.68         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO:</b>                         |              | <b>482,728.64</b> | <b>424,283.30</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</b> |              | <b>969,763.02</b> | <b>698,256.50</b> |

Ver notas a los estados financieros

**ELMACORP S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
Expresado en dólares**

|   | NOTAS | 2017              | 2016              |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b><u>INGRESOS:</u></b>                           |       |                   |                   |
| Ingresos operacionales                            |       | 288,000.00        | 288,000.00        |
| Otros ingresos no operacionales                   |       | 48,019.49         | 48,000.00         |
| Costos operacionales                              |       | (103,737.14)      | (82,303.03)       |
| <b>UTILIDAD NO OPERACIONAL</b>                    |       | <b>232,282.35</b> | <b>253,696.97</b> |
| <b><u>GASTOS:</u></b>                             |       |                   |                   |
| Gastos de Administración:                         |       |                   |                   |
| Sueldos administrativos                           |       | 66,740.82         | 64,503.95         |
| Honorarios  |       | 6,584.17          | 6,445.09          |
| Depreciación de activos Fijos                     | 5     | 52,890.36         | 52,890.36         |
| Impuestos y contribuciones                        |       | 1,883.78          | 15,312.95         |
| Gastos de viaje                                   |       | 6,393.34          | -                 |
| Arriendo de oficina                               |       | 4,512.00          | 5,384.00          |
| Gastos de oficina                                 |       | 4,348.94          | 9,997.70          |
| <b>Total</b>                                      |       | <b>143,353.41</b> | <b>154,534.05</b> |
| Gastos financieros:                               |       |                   |                   |
| Gastos bancarios                                  |       | 9.44              | 451.43            |
| <b>Total</b>                                      |       | <b>143,362.85</b> | <b>154,985.48</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b> |       | <b>88,919.50</b>  | <b>98,711.49</b>  |
| 15% Participación Trabajadores                    |       | (13,337.93)       | (14,806.72)       |
| 22% Impuesto a la Renta                           |       | (17,145.80)       | (19,242.09)       |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>               |       | <b>58,435.78</b>  | <b>64,662.68</b>  |

Ver nota a los estados financieros

**ELMACORP S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
Expresado en dólares**

|   | Capital Social | Reserva legal   | Resultados acumulados | Utilidad del Ejercicio | Resultados acumulado adopción niif | Total             |
|---|----------------|-----------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2015</b> | <b>800.00</b>  | <b>1,081.35</b> | <b>427,499.36</b>     | <b>72,904.42</b>       | <b>(142,664.50)</b>                | <b>359,620.63</b> |
| Transferencia                                     |                |                 | 72,904.42             | (72,904.42)            |                                    | -                 |
| Utilidad neta, del ejercicio                      |                |                 |                       | 64,662.68              |                                    | 64,662.68         |
|   |                |                 |                       |                        |                                    | -                 |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2016</b> | <b>800.00</b>  | <b>1,081.35</b> | <b>500,403.78</b>     | <b>64,662.68</b>       | <b>(142,664.50)</b>                | <b>424,283.30</b> |
| Transferencia                                     |                |                 | 64,662.68             | (64,662.68)            |                                    | -                 |
| Otros   |                |                 | 9.57                  |                        |                                    | 9.57              |
| Utilidad neta, del ejercicio                      |                |                 |                       | 58,435.77              |                                    | 58,435.77         |
|   |                |                 |                       |                        |                                    | -                 |
|   |                |                 |                       |                        |                                    | -                 |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2017</b> | <b>800.00</b>  | <b>1,081.35</b> | <b>565,076.03</b>     | <b>58,435.77</b>       | <b>(142,664.50)</b>                | <b>482,728.64</b> |

Ver nota a los estados financieros

## **ELMACORP S.A.**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 Expresado en dólares**

|   | 2017                       | 2016                      |
|---|----------------------------|---------------------------|
| 0   |                            |                           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>   |                            |                           |
| Efectivo recibido de clientes   | 230,265.31                 | 365,760.58                |
| Efectivo pagado a proveedores y relacionadas  | (192,587.41)               | (197,446.70)              |
| Impuesto a las ganancias  | (9.43)                     |                           |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>  | <b><u>37,668.47</u></b>    | <b><u>168,313.88</u></b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>   |                            |                           |
| Adquisición de propiedades  | (203,006.00)               | -                         |
|   | <b><u>(203,006.00)</u></b> | <b><u>-</u></b>           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>  |                            |                           |
| Préstamo a Instituciones Financieras  | 200,000.00                 |                           |
| Pago de Préstamo a Instituciones Financieras  |                            | (141,817.62)              |
|   | <b><u>200,000.00</u></b>   | <b><u>-141,817.62</u></b> |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>   |                            |                           |
| <b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>  | <b>34,662.47</b>           | <b>26,496.26</b>          |
| <b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</b>   | <b>31,746.26</b>           | <b>5,250.00</b>           |
| <b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>  | <b><u>66,408.73</u></b>    | <b><u>31,746.26</u></b>   |
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, CON EL EFECTIVO NETO<br/>PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>       |                            |                           |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO   | 88,919.50                  | 98,711.49                 |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL<br/>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                            |                           |
| Depreciación  | 52,890.36                  | 52,890.36                 |
| <b>(Aumento) Disminución en activos operativos:</b>   |                            |                           |
| Cuentas por cobrar  | (56,544.00)                | 48,480.00                 |
| Pagos anticipados   | 3,132.53                   | 88,109.71                 |
| Otros activos   | (31,385.48)                | 105,041.29                |
| <b>Aumento (Disminución) en pasivos operativos:</b>   |                            |                           |
| Proveedores locales   | 37,092.34                  | (208,297.77)              |
| Anticipos de clientes   | (20,957.22)                | 15,474.52                 |
| Cuentas por pagar   | (1,921.89)                 |                           |
| Otros pasivos   | (33,557.67)                | (32,095.72)               |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  | <b><u>37,668.47</u></b>    | <b><u>168,313.88</u></b>  |

### 1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Cuentas y Documentos por cobrar incluyen principalmente la facturación establecida mediante convenio por el arrendamiento del barco denominado Barco Pesquero Ariete a la Compañía ELMACORP S.A., cuyas cuotas son pagadas dentro de los 30 días siguientes a su emisión.

### 2. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

|                                   | COSTO<br>BARCO | Muelle     | DEPRECIACION<br>ACUMULADA | SALDOS EN<br>LIBROS |
|-----------------------------------|----------------|------------|---------------------------|---------------------|
| Saldo final diciembre 31 del 2015 | 1,057,806.74   |            | (440,753.44)              | 617,053.30          |
| Depreciación año barco            |                |            | (52,890.36)               | (52,890.36)         |
| Saldo final diciembre 31 del 2016 | 1,057,806.74   |            | (493,643.80)              | 564,162.94          |
| Adiciones                         |                | 203,006.00 |                           | 203,006.00          |
| Depreciación año barco            |                |            | (52,890.36)               | (52,890.36)         |
| Saldo final diciembre 31 del 2017 | 1,057,806.74   | 203,006.00 | (546,534.16)              | 714,278.58          |

Durante el año 2017, se adquirió un muelle para operaciones del barco y otros relacionados para lo cual se contrató una línea de crédito con Banco Internacional por US\$200.000, pagaderos a un año y con tasa de interés del 2.5% anual

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

### 3. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente préstamo con Institución Financiera del Exterior para la adquisición de Muelle mencionado en la nota anterior, el mismo que vence en un año y genera una tasa de interés del 2,5% anual.

### 4. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa pagos efectuados por parte de compañía relacionada RUXTELS.A., para operaciones de las actividades pesqueras del barco Ariete, los mismos que no han sido reembolsados por parte de la Compañía Elmacorp S.A.

## 5. CAPITAL SOCIAL

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