

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
XUK S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de XUK S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 2, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera y cuyos efectos identificados se encuentran explicados en la nota 34.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de XUK S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

XUK S.A.

Página No. 2

4. Limitaciones:

Al 31 de diciembre del 2013, no hemos obtenido respuestas a nuestras solicitudes de confirmaciones enviadas a clientes nacionales y del exterior por US\$. 805,553 y US\$. 210,068, respectivamente; así como tampoco hemos obtenido respuestas a nuestras solicitudes de confirmaciones enviadas a proveedores por US\$. 1,653,086. En razón de lo comentado anteriormente, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, sino hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo comentado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de XUK S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Abril 25 del 2014
Manta - Ecuador


CPA. Héctor Suárez Herrero
Socio
Registro No. 28.754

XUK S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	1,846	50,736
4	Activos financieros, neto	1,159,759	537,604
5	Activos por impuestos corrientes	1,839,244	870,759
	Servicios y otros pagos anticipados	80,454	232,766
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,281,343	1,791,867
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades y equipos, neto	854,191	961,606
4	Activo financiero a largo plazo	502,790	1,029,919
	TOTAL ACTIVOS	3,648,324	3,783,393
	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTE:		
7	Pasivos financieros	1,882,272	2,277,577
8	Obligación bancaria	67,050	124,697
9	Otras obligaciones corrientes	299,153	290,160
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,247,485	2,692,434
	PASIVO NO CORRIENTE:		
10	Jubilación patronal e indemnización por despido	63,812	49,711
	TOTAL PASIVOS	2,311,297	2,742,145
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
11	Capital social	50,000	50,000
2	Reserva legal	87,261	87,261
	Utilidades retenidas	1,159,766	919,952
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,337,027	1,056,243
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	3,648,324	3,793,388

Ver notas a los estados financieros

XUK S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares)

Notas	2013	2012
12	INGRESOS POR CAPTURA DE PESCA	6,475,092
12	(-) COSTO DE CAPTURA DE PESCA	4,481,135
	UTILIDAD BRUTA	1,993,957
	GASTOS OPERACIONALES Y OTROS:	
	(-) Administrativos	1,092,692
	(-) Financieros	111,739
	(+) Otros ingresos	30,034
	TOTAL	1,174,397
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	819,560
13	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(122,934)
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	696,626
13	22% y 23% IMPUESTO A LA RENTA	(163,842)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	532,784

Ver notas a los estados financieros

EUK S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	50,000	87,261	817,318	954,577
Adecuación por primera vez de los NIIF, nota 14			(275,300)	(275,300)
Saldo ajustado al 1 de enero del 2012	50,000	87,261	542,018	679,258
Utilidad neta del ejercicio			374,875	374,875
Saldo al 31 de diciembre del 2012	50,000	87,261	916,893	1,054,149
Utilidad neta del ejercicio 2013			532,754	532,754
Pago de dividendos, nota 11			(250,000)	(250,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	50,000	87,261	1,198,756	1,337,027

Ver notas a los estados financieros

XUK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	5,945,950	5,092,795
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,905,488)	(4,967,725)
Gastos financieros	(111,735)	(65,891)
Otros ingresos	<u>30,034</u>	<u>128,686</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>258,757</u>	<u>187,865</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE INVERSIÓN:</u>		
Compra de activos fijos	<u>0</u>	<u>(400,660)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(400,660)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamo bancario recibido	(57,647)	41,456
Dividendos pagados	<u>(250,000)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(307,647)</u>	<u>41,456</u>
(Disminución) neto del efectivo	(48,890)	(261,338)
Efectivo al inicio del período	<u>50,735</u>	<u>312,074</u>
Efectivo al final del período	<u>1,845</u>	<u>50,736</u>

Ver notas a los estados financieros

XUK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	332,784	374,975
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	286,776	204,776
Depreciación	97,414	73,634
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	18,913	17,185
Provisión cuentas incobrables	9,977	1,549
Registros de asientos administrativos, logísticos y financieros	559,492	336,000
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(529,142)	266,080
Activos por impuestos corrientes	(233,257)	(260,993)
Servicios y otros pagos por anticipados	152,204	(167,385)
Activo financiero a largo plazo	527,126	(1,029,918)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(954,797)	535,899
Otras obligaciones corrientes	(204,001)	(167,095)
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	(912)	(4,442)
Total ajustes	(274,027)	(187,109)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>258,757</u>	<u>187,866</u>

Ver notas a los estados financieros