114130

XUK S.A.
Dirección: Km.4 ½ Vía a San Mateo
Teléfono 2628-539
MANTA-ECUADOR

Caja 40

Manta, 03 de Junio del 2008

Señores:
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍA
Ciudad:-

De mis consideraciones:

Adjunto al presente, sírvase encontrar informe de Auditoría Externa que fue realizada a mi representada, XUK S.A., por el ejercicio económico del 2007.

Examen de los Estados Financieros que fue realizada por el C.P.A Santiago Mora Cabezas con registro ***SC-RNAE-2# 308 Y RNC # 13.354.***

Por la atención a la presente, expreso a ustedes mis consideraciones.

Atentamente

BARTOLOME FERNANDEZ
GERENTE GENERAL

04 JUN. 2008

Compañías República
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

EXPEDIENTE. 114130

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

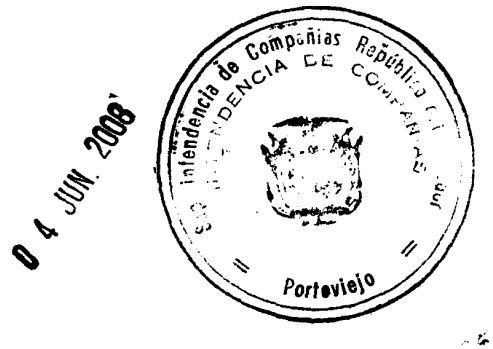
AUDITOR EXTERNO

XUK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

XUK S.A.

He auditado el balance general adjunto de XUK S.A., al 31 de diciembre del 2007, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el 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 la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que 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. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de XUK S.A., al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 7, 2008

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

XUK S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2007
(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

	Notas		
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja Bancos	3	$	28.317
Cuentas por Cobrar	4		135.509
Inventarios	5		166.175
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		$	330.001
BARCO, VEHICULO, MUEBLES	6		
ENSERES Y OTROS			
Barco		$	710.224
Equipos de barco			11.630
Vehìculo			14.560
Grúa			15.000
Equipos de Computaciòn			8.454
Muebles y Enseres			9.118
Maquinarias y Equipos			7.705
TOTAL COSTO		$	776.691
(-) Depreciación Acumulada			(152.156)
TOTAL COSTO NETO		$	624.535
Otros Activos y Pagos anticipados	7		711.779
TOTAL DEL ACTIVO		$	1.666.315

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	8	$	1.230.243
Impuestos por Pagar	9		71.983
Gastos acumulados por Pagar	10		72.280
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$	1.374.506
TOTAL DEL PASIVO		$	1.374.506
PATRIMONIO:			
Capital Social	11	$	50.000
Reserva Legal			37.266
Utilidad Neta del Ejercicio	12		204.543
TOTAL DEL PATRIMONIO		$	291.809
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		$	1.666.315

Ver notas adjuntas

XUK S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2007
(Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS	Notas		
Ventas Netas	13	$	2.908.245
Costo de Ventas			(2.381.964)
UTILIDAD BRUTA			526.281
GASTOS			
Administración	$ 158.348		
Financieros	6.280		
Depreciaciones	41.055		(205.683)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		$	320.598
Otros (Ingresos - Gastos)			
Intereses Ganados		$	254
UTILIDAD DEL EJERCICIO			320.852
15% Participaciòn Trabajadores			(48.128)
25% Impuesto a la Renta			(68.181)
UTILIDAD NETA		$	204.543

Ver notas adjuntas

XUK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares Estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	$	800	-	156.380	157.640	314.820
Transferencia			37.266	120.374	(157.640)	-
Capitalización de Utilidades Retenidas		49.200		(49.200)		
Distribución a Accionistas				(226.237)		(226.237)
Ajuste				(1.317)		(1.317)
		50.000	37.266	0	0	87.266
Utilidad Neta Ejercicio 2007					204.543	204.543
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	$	50.000	37.266	0	204.543	291.809

Ver notas adjuntas

XUK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:		
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	$	320.598
Ajuste por:		
Depreciaciones y Amortizaciones		41.055
Otros		(117.372)
	$	244.281
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar		(48.905)
Aumento en Cuentas por Pagar		195.376
Disminución en cargos diferidos		(173.824)
Aumento en Gastos Acumulados		3.997
Aumento en Inventarios		(166.175)
Flujo Neto proveniente de actividades operacionales	$	465.206
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos	$	(33.973)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Pago dividendo a Accionistas	$	(226.237)
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	$	(205.460)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	$	233.777
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	$	28.317

XUK S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2007

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 19 de diciembre del 2003, y tiene por objeto social dedicarse a la venta al por mayor de productos de la pesca, realizar todas las actividades pesqueras permitidas por la ley, con el fin de aprovechar los recursos bioacuáticos, en las fases de extracción, cultivo, procesamiento y comercialización, así como todas las demás actividades mencionadas en la ley de pesca y desarrollo pesquero. Podrá realizar otras actividades más, según sus estatutos.

2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

BARCO, VEHICULOS, MUEBLES ENSERES Y OTROS

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos.

OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Están constituidos por Crédito Tributario del IVA, Impuesto a la Renta y Seguros Anticipados.

3. CAJA BANCOS

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja bancos al 31 de diciembre del 2007:

Bolivariano	$ 810
Internacional	27.507
Total	$ 28.317

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar, están formadas al 31 de diciembre del 2007 por:

Anticipo a Clientes	$ 61.866
SEAFMAN S.A.	69.813
Otros	4.544
Total	$ 136.223
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(714)
	$ 135.509

5. INVENTARIOS

Boyas Tunabal	$ 118.554
Aparejos de Pesca	26.745
Cables de Acero	20.876
Total	$ 166.175

6. BARCO, VEHICULOS, MUEBLES ENSERES Y OTROS

Los movimientos de estas cuentas (costo) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Incremento y/o Dec.	Saldo Final	Tasa anual Depreciaciones %
Barco Carmen	$ 710.224	-	$ 710.224	5
Equipos de Barco	11.630	-	11.630	10
Vehículos	14.560	-	14.560	20
Grúa	-	15.000	15000	10
Equipo de Computación	2.095	6.359	8.454	33
Muebles y Enseres	4.209	4.909	9.118	10
Maquinarias y Equipos	-	7.705	7.705	10
Total Costo	$ 742.718	33.973	$ 776.691	
Depreciación Acumulada	(111.101)	-	(152.156)	
Total Activo Fijo Neto	631.617	-	624.535	

7. OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2007:

Crédito Tributario IVA	$ 668.549
Anticipo Impuesto a la Renta	26.918
Seguros Anticipados y otros	16.312
Total	$ 711.779

8. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta Proveedores por pagar está constituida por:

Trinity Ventures Managemet	$	941.482
Proveedores Locales		274.344
Seguro Cervantes		14.417
Total	$	1.230.243

9. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2007, corresponde a:

Impuesto a la Renta	$	68.181
Retenciones por Pagar		3.802
Total	$	71.983

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, estos gastos acumulados están constituidos por:

Beneficios Sociales	$	65.786
I.E.S.S.		6.494
Total	$	72.280

11. CAPITAL SOCIAL

Mediante escritura pública otorgada el 11 de Septiembre del 2007, aumentó su capital social en USD $ 49.200., pagados con utilidades retenidas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 26 de Noviembre del 2007. El Capital Social actual es de USD $ 50.000., sucrito y pagado en su totalidad al 31 de diciembre del 2007.

12. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

La Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de diciembre del 2007 es de $ 204.543.

13. VENTAS NETAS

Corresponde a Ventas de Tuna Yellowfin, Skip Jack, entre otros en el mercado local.

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.