CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

114130

XUK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
29 MAYO 2009

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.

1. He auditado el balance general adjunto de XUK S.A., al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el patrimonio de los accionistas y el 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.

2. 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.

3. 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 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su 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 14, 2008

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

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

XUK S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2008
(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:			
Caja Bancos	Nota 3	$	131.063
Cuentas por Cobrar	Nota 4		388.306
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		$	519.369
BARCO, VEHICULO, MUEBLES	Nota 5		
ENSERES Y OTROS			
Barco		$	710.224
Equipos de barco			31.384
Vehìculo			14.560
Grúa			15.000
Equipos de Computaciòn			9.830
Muebles y Enseres			9.118
Maquinarias y Equipos			7.705
TOTAL COSTO		$	797.821
(-) Depreciación Acumulada			(199.300)
TOTAL COSTO NETO		$	598.521
Otros Activos y Pagos anticipados	Nota 6	$	772.951
TOTAL DEL ACTIVO		$	1.890.841

Ver notas adjuntas

29 MAYO 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	Nota 7	$	1.174.234
Impuestos por Pagar	Nota 8		86.081
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 9		100.968
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$	1.361.283
TOTAL DEL PASIVO		$	1.361.283
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 10	$	50.000
Reserva Legal			57.658
Utilidades Retenidas			183.530
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 11		238.370
TOTAL DEL PATRIMONIO		$	529.558
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		$	1.890.841

Ver notas adjuntas

XUK S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2008
(Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas	Nota 12		$	3.697.481
Costo de Ventas				(3.058.192)
UTILIDAD BRUTA				639.289
COSTOS DE OPERACIÓN				
Administración		$ 243.386		
Financieros		7.094		
Depreciaciones		15.946	$	(266.426)
UTILIDAD OPERACIONAL			$	372.863
Otros (Ingresos - Gastos)				
Ingresos No Operacionales			$	1.050
UTILIDAD DEL EJERCICIO			$	373.913
15% Participación Trabajadores				(56.087)
25% Impuesto a la Renta				(79.456)
UTILIDAD NETA			$	238.370

Ver notas adjuntas

XUK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares Estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	$	50.000	37.266	-	204.543	291.809
Transferencia			20.392	183.530	(203.922)	-
Ajuste					(621)	(621)
		50.000	57.658	183.530	0	291.188
Utilidad Neta Ejercicio 2008					238.370	238.370
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	$	50.000	57.658	183.530	238.370	529.558

Ver notas adjuntas

29 MAYO 2009

XUK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:		
Utilidad antes de impuesto	$	373.913
Ajuste por:		
Depreciaciones y Amortizaciones		47.144
Otros		30.011
	$	451.068
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	$	(252.797)
Disminución en Cuentas por Pagar		(41.911)
Aumento en Gastos Acumulados		28.688
Aumento en cargos diferidos		(61.172)
Flujo Neto proveniente de actividades operacionales	$	574.944
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos	$	(21.130)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		-
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	$	102.746
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	$	28.317
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	$	131.063

XUK S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2008

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 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.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja bancos al 31 de diciembre del 2008:

	Caja	$ 150
	Bolivariano	710
	Internacional	130.203
	Total	$ 131.063

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos de las Cuentas por Cobrar son los siguientes:

	Anticipo a Clientes	$ 291.734
	Dolmar Representaciones	17.569
	Manuel Chávez	23.000
	Anticipo a Tripulación	44.153
	Anticipo a Empleados	6.137
	Otros	6.427
(-)	Provisión para Cuentas Incobrables	(714)
	Total	$ 388.306

NOTA 5. BARCO, VEHICULOS, MUEBLES ENSERES Y OTROS

Los movimientos de estas cuentas (costo) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Incremento y/o Dec.	Saldo Final	Tasa anual Depreciaciones %
Barco Carmen	$ 710.224	-	$ 710.224	5
Equipos de Barco	11.630	19.754	31.384	10
Vehículos	14.560	-	14.560	20
Grúa	15.000	-	15.000	10
Equipo de Computación	8.454	1.376	9.830	33
Muebles y Enseres	9.118	-	9.118	10
Maquinarias y Equipos	7.705	-	7.705	10
Total Costo	$ 776.691	21.130	$ 797.821	
Depreciación Acumulada	(152.156)	-	(199.300)	
Total Activo Fijo Neto	$ 624.535	-	$ 598.521	

NOTA 6. OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos que presentan estas Cuentas al 31 de diciembre del 2008 *son:*

Anticipo Impuesto a la Renta	$ 38.932
Crédito Tributario IVA	700.169
Seguros Anticipados	23.510
Otros Gastos Anticipados	10.340
Total	$ 772.951

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Estas Cuentas por pagar a Proveedores, al 31 de diciembre del 2008 presentan los siguientes saldos:

Proveedores del Exterior	$	623.078
Proveedores Locales		231.876
Anticipo a Pesca		200.000
Oceanapez Cia.Ltda.		100.000
Proveedores de Seguros		19.280
Total	$	1´174.234

NOTA 8. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2008, corresponde a:

Impuesto a la Renta	$	79.456
Retenciones por Pagar		6.625
Total	$	86.081

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, estos gastos acumulados están constituidos por:

Beneficios Sociales	$	93.022
IESS		7.946
Total	$	100.968

29 MAYO 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS

NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social actual es de $ 50.000., y está sucrito y pagado en su totalidad al 31 de diciembre del 2008.

NOTA 11. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

La Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de diciembre del 2008 es de $ 238.370.

NOTA 12. VENTAS NETAS

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

NOTA 13. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 14. 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.