XUK S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

XUK S.A.- Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas - Ecuador el 2 de diciembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre de ese año. Su actividad principal es la pesca y comercialización de pescado congelado al granel. Las oficinas y planta industrial están ubicadas en el kilómetro 4½ de la vía Manta - San Mateo. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992331283001.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene operaciones de captura y venta de pescado congelado al granel y en el año 2014, las ventas alcanzaron las 1.878 toneladas (3.170 toneladas en el año 2013) y consistente en clasificaciones de pescado denominados yellowfin, bigeye y skipjack.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 5 del 2015 y se estima que en marzo 12 del 2015, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (*IFRS por sus siglas en Inglés*), para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para PYMES*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades y equipos, neto que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4 y 8.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.
- **Obligaciones bancarias.**- Están presentadas a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, nota 10.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **XUK S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía está expuesta a un riesgo de mercado controlado, debido que tiene una amplia diversificación en las líneas de productos, cartera de clientes, ubicación geográfica de mercado, lo cual la posiciona en un ambiente desconcentrado de negocios. Las ventas dependen de las buenas relaciones comerciales que mantiene con los clientes y de las directrices gerenciales. No existe riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los pasivos corrientes representan el 97% con relación a los pasivos totales, respectivamente por cada año. El capital de trabajo es de US\$. 181,501 (en el año 2013, US\$. 33,858) y el índice de liquidez fue de 1.08 y 1.02, respectivamente.
- **Generales.**- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de atención médica, vehículo, robo, incendio, dinero, fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos, transporte interno, materia prima, insumos, maquinarias, equipos y repuestos, responsabilidad civil.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo de los años 2014 y 2013, la Compañía considera las siguientes cuentas: caja y bancos, que representan transacciones de corto plazo de alta liquidez, nota 3.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades y equipos.- La embarcación y equipos (barco), esta presentado a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, excepto los vehículos, maquinarias, muebles y equipos de computación, que están registrados al costo histórico. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Embarcación (barco)	5%
Maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de **XUK S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes. La Administración de la Compañía, ha adoptado como práctica, que el saldo de la cuenta de provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se ajuste contra resultados, en función al cumplimiento de la obligatoriedad legal y pago, nota 12.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene reconocido en exceso por la apropiación de esta reserva US\$. 62,261.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 15.

Provisión para 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 método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2014 y 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del Registro Oficial No. 351, se estableció por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24% 23% y 22%, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía compensó el impuesto a la renta causado y las retenciones en la fuente del año, nota 15.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Caja	1,196	1,196
Bancos	<u>234,200</u>	<u>650</u>
Total	<u>235,396</u>	<u>1,846</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 16	451,198	278,913
Anticipos entregados	301,843	516,335
Clientes	<u>47,603</u>	<u>375,302</u>
Subtotal	800,644	1,170,550
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10,781)</u>	<u>(10,781)</u>
Total	<u>789,863</u>	<u>1,159,769</u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde principalmente anticipos entregados por US\$. 301,329 y US\$. 246,053 a COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA., nota 16.

Anticipos entregados.- Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente a AACCH Holding, Compañía constituida en los Estados Unidos por US\$. 178,665 (en el año 2013, por US\$. 146,662) el cual no genera interés. Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 6 del 2015), se encuentra pendiente de liquidar US\$. 126,250.

Provisión para cuentas incobrables.- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía efectuó el registro de provisión para cuentas incobrables de US\$. 6,977.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, representa US\$. 853,968 por crédito tributario del impuesto al valor agregado originados por las adquisiciones locales de bienes (en el año 2013, por US\$. 743,556) y US\$. 244,111 correspondientes a trámites ingresados por devolución del IVA y rechazados por la Autoridad Fiscal (en el año 2013, por US\$. 208,576). De acuerdo a lo que indica la Ley de Orgánica Régimen Tributario Interno, se establece que darán derecho a crédito tributario total las transferencias directas a exportadores gravadas con tarifa 0%.

Mediante resoluciones Nº. 113012014RDEV003792, 113012014RDEV008623 y 113012014RDEV008621 emitidas por la Administración Tributaria en el 2013, se dispuso la devolución de US\$. 23,494, US\$. 12,997 y US\$. 3,614, respectivamente; mediante notas de crédito desmaterializadas por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) y correspondiente a los meses desde abril a julio del 2012. En adición, mediante Resoluciones No. 113012012RDEV014010, 113012013RDEV010923, 113012013RDEV010921, 113012013RDEV014123, 113012013RDEV014819, 113012013RDEV017986 y 113012013RDEV017987 emitidas por la Administración Tributaria en el 2013, se estableció la devolución de US\$. 32,688, US\$. 4,753, US\$. 10,663, US\$. 19,358, US\$. 82,503, US\$ 18,819 y US\$. 20,233, respectivamente por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) y correspondiente a los meses desde junio 2011 a marzo 2012.

6. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente adquisiciones de repuestos y accesorios para maquina reductora, boyas, antenas y equipos electrónicos para ser utilizados en el Barco Pesquero Carmen por US\$. 65,187, US\$. 53,000 y US\$. 26,902, respectivamente.

7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Embarcación y equipos (barco)	1,195,526	1,168,136
Vehículos	169,455	169,455
Equipo de computación	26,169	11,140
Maquinaria y herramientas	22,705	22,705
Muebles y equipos de oficina	<u>10,568</u>	<u>10,568</u>
Subtotal	1,424,423	1,382,004
Depreciación acumulada	<u>(615,350)</u>	<u>(517,813)</u>
Total	<u>809,073</u>	<u>864,191</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente la adquisición de un correntómetro para el barco pesquero Carmen y equipos electrónicos destinados al uso de la administración por US\$. 27,390 y US\$. 15,029, respectivamente.

8. **ACTIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

Durante el año 2014, la Compañía procedió a efectuar desembolsos en concepto de préstamos por compra de pesca y servicios de asistencia técnica, a favor de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., por US\$. 563,587 (en el año 2013, por US\$. 35,000), de los cuales existieron pagos y compensaciones de cuentas por US\$. 650,877 (en el año 2013, por US\$. 562,126), determinándose saldo final al 31 de diciembre del 2014, de US\$. 415,501 (en el año 2013 por US\$. 502,790), nota 16.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente facturas recibidas de proveedores por concepto de compras de repuestos y mano de obra y que incluye a Tintagel Investments Limited por US\$. 1,566,686 (en el año 2013, por US\$. 1,599,286), cuyos saldos serán cancelados en plazo promedio de pago de hasta 60 días y 360 días, respectivamente.

10. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

10. **OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.:</u>		
• Préstamo concedido en agosto del 2014, por US\$. 500,000 con tasa de interés anual de 9.96% y vencimiento en julio del 2015.	200,000	0
• Préstamo concedido en abril del 2012 y noviembre del 2011, por US\$. 85,000 cada uno, con tasa de interés anual del 8.50% y con vencimiento en octubre del 2014 y marzo del 2015, respectivamente	<u>8,111</u>	<u>67,050</u>
Total	<u>208,111</u>	<u>67,050</u>

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones -	15,770	15,511
Participación de trabajadores, nota 15	10,295	122,934
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,231	7,488
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,033	1,718
Fondos de reserva	1,287	1,117
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar, nota 15	24,761	99,070
Retenciones de impuestos	4,970	9,499
Impuesto al valor agregado	4,585	4,991
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes IESS	5,515	4,701
Préstamos quirografarios	1,905	985
Préstamos hipotecarios	670	399
<u>Otras:</u>		
Varias	<u>13,749</u>	<u>29,750</u>
Total	<u>92,771</u>	<u>298,163</u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue el siguiente:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	148,768	120,133
Provisiones	89,238	229,674
Pagos	<u>(201,390)</u>	<u>(201,039)</u>
Saldos al final del año	<u>36,616</u>	<u>148,768</u>

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	36,297	39,667
Indemnización por desahucio	<u>22,872</u>	<u>24,145</u>
Total	<u>59,169</u>	<u>63,812</u>

El valor presente actuarial año 2014, fue determinado con base a un Estudio Actuarial de fecha enero del 2014 realizado por la consultora de Matemáticos Asociados - ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., en tanto que el valor presente actuarial año 2013 fue determinado con base a un estudio de la misma empresa de fecha diciembre del 2013.

Las bases financieras utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "actuarial de costeo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal y desahucio, fue considerado 5 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años y 28 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años (en el año 2013, se consideró 2 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años y 29 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años).

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	33	31
Tasa de interés actuarial real (anual)	6.54%	7.00%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	3%

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está constituido por 50.000 acciones de US\$. 1.00 cada una de propiedad de Gabriel Álvarez Díez con el 50%,

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Bartolomé Fernández Avellaneda con el 25%, Jorge Appenzauser Voigt con el 20% y Ricardo Appenzauser Voigt con 5%, respectivamente.

Transferencia de acciones.- En noviembre 22 del 2013 (expediente No. 114130), emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se procedió a registrar la transferencia de acciones del Sr. Jorge Appenzauser Voigt a favor de Ricardo Appenzauser Voigt.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento en febrero 25 del 2015 y abril 21 del 2014 y que corresponde a los ejercicios económicos 2014 y 2013, respectivamente.

Pago de dividendos.- Mediante Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en mayo 10 y julio 29 del 2013, se decidió distribuir dividendos por US\$. 200,000 y US\$. 50,000, respectivamente.

Utilidad básica por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de las acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

14. INGRESOS Y COSTO POR CAPTURA DE PESCA

Durante los años 2014 y 2013, un detalle de los ingresos y costo por captura de pesca fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Ingresos:		
<u>Tipo de producto terminado:</u>		
Tuna Skip-Jack	2,343,716	5,798,232
Tuna Yellowfin	315,748	491,752
Tuna (rechazo)	40,745	43,207
Tuna Bigeye	<u>11,925</u>	<u>141,901</u>
Total	<u>2,712,134</u>	<u>6,475,092</u>
Costo:		
<u>Gasto asociado con la captura de pesca:</u>		
Zarpes y reparaciones	660,597	1,761,033
Tripulantes	575,549	963,396
Combustibles y lubricantes	467,308	554,020
Mantenimientos	274,527	1,066,965
Seguros	77,842	69,248
Depreciaciones	<u>66,317</u>	<u>66,473</u>
Total	<u>2,122,140</u>	<u>4,481,135</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	68,635	819,560
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	10,295	122,934
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>31,911</u>	<u>48,114</u>
Base imponible	<u>90,251</u>	<u>744,740</u>
Impuesto a la renta causado del 22%	<u>19,855</u>	<u>163,842</u>

La Compañía como parte de su conciliación tributaria, al 31 de diciembre del 2013, no ha considerado como gasto no deducible, los importes generados de empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años por US\$. 9,738.

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el 22% y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo de impuesto a la renta e impuesto a la renta, respectivamente para el año 2014.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el 2014 y 2013</u>		
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2014 y 2013	48,462	40,713
22% de Impuesto a la renta	<u>19,855</u>	<u>163,842</u>
Impuesto a pagar (mayor entre anticipo y el 22% de impuesto a la renta)	<u>48,462</u>	<u>163,842</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	<u>99,070</u>	<u>117,813</u>
Pasan:	99,070	117,813

15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2014	2013
	(Dólares)	
Vienen:	99,070	117,813
<u>Mas:</u>		
Impuesto a la renta	48,462	163,842
<u>Menos:</u>		
Impuesto a la renta pagado	(99,070)	(117,813)
Retenciones del año	(23,701)	(64,772)
Saldo por pagar al final del año	<u>24,761</u>	<u>99,070</u>

Hasta la fecha de emisión de este Informe (marzo 6 del 2015), las declaraciones de Impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2014	2013
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activos financieros, netos.-		
Comercializadora Pesquera Oceanapez Cia. Ltda.	301,329	246,053
Expotuna S.A.	100,000	0
Granjas Nauticas S.A.	24,804	24,804
Pesquera Aach Del Ecuador S.A Pescaach	17,009	0
Tuna Farm Pacific	<u>8,056</u>	<u>8,056</u>
Servicios y otros pagos anticipados.-		
Sr. Bartolomé Fernández	<u>21,623</u>	<u>35,850</u>
Activo financiero a largo plazo.-		
Frigorífico y Laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cia. Ltda.	<u>415,501</u>	<u>502,790</u>
Estado de resultados:		
Gastos administrativos.-		
Frigorífico y Laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cia. Ltda.	<u>0</u>	<u>559,492</u>

17. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo transacciones con SEVIL CIA. LTDA., mediante el cual esta Empresa empleará trabajadores para mantenerlos a disposición de **XUK S.A.** en las actividades de seguridad.

El inciso segundo del artículo No. 4 de Mandato Constituyente No. 8 de modo concomitante con el artículo No. 9 de su Reglamento de Aplicación, establecen: Los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas.

El artículo No. 3 del Mandato Constituyente No. 8 y el artículo No. 2 de su Reglamento de Aplicación, definen a las actividades complementarias como aquellas realizadas por personas jurídicas constituidas de conformidad con la Ley de Compañías, con su propio personal, ajenas a las labores propias o habituales del proceso productivo de la usuaria, en las actividades de vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería y limpieza. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado en los términos de la Constitución Política de la República y la Ley.

Consecuentemente, mediante las referidas disposiciones legales, la Compañía tendría que liquidar y pagar a los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias el 15% de participación laboral, siempre que su utilidad sea mayor a la de las Compañías intermediarias. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración de la Compañía, ha solicitado a la referida Empresa, los estados financieros a nivel de Formulario No. 101 del Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Compañías.

18. COMPROMISOS

Contrato de prestación de actividades complementarias.- Hasta el 31 de diciembre del 2014, **XUK S.A.** mantiene vigente el contrato de guardianía y vigilancia armada con la Compañía SEVIL CIA. LTDA. para las instalaciones ubicadas en la Vía Manta - San Mateo Km. 4 ½ u otra dirección dentro del perímetro de las referidas instalaciones previa notificación.

Contrato de arrendamiento.- La Compañía renovó en enero 2 del 2012 un contrato de arrendamiento por medio del cual la Compañía DISTRIBUIDORA ÉXITO S.A., concede en arriendo a **XUK S.A.**, el arrendamiento de un departamento ubicado en las calles 27 y Flavio reyes del Barrio Umiña. El canon mensual por el arriendo es de US\$. 500, la vigencia del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de suscripción del mismo; pero si 30 días antes del vencimiento del plazo, ninguna de las partes notifica a la otra su voluntad de no renovar el contrato, este se entenderá renovado por un periodo igual.

Contrato de arrendamiento de oficinas y bodega.- La Compañía renovó en enero 2 del 2012 un contrato de arrendamiento por medio del cual la Compañía DISTRIBUIDORA ÉXITO S.A., concede en arriendo a **XUK S.A.**, un terreno donde se encuentra un galpón y oficinas, ubicada en el Km. 4.5 de la vía San Mateo.

18. COMPROMISOS (Continuación)

El canon mensual por el arriendo es de US\$. 6,000 y la vigencia del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de suscripción del mismo; pero si 30 días antes del vencimiento del plazo, ninguna de las partes notifica a la otra su voluntad de no renovar el contrato, este se entenderá renovado por un periodo igual.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y que comprenden valores registrados en anticipos entregados a activo financiero a largo plazo por US\$. 415,500 (en el año 2013, por US\$. 502,790).

20. EVENO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 6 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, excepto porque el 25 de marzo del 2015, mediante Decreto Ejecutivo No 646, se dispone la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta al sector atunero, subsector de empresas exportadoras y armadores de atún para el período fiscal 2015.