XUK S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****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., para lo cual cuenta con un barco pesquero de su propiedad, el Carmen D con capacidad de 400TN. La Compañía para la realización de sus actividades cuenta con permiso para pescar en aguas ecuatorianas, emitido por el Viceministerio de Acuicultura y Pesca - Subsecretaría de Recursos Pesqueros de la República del Ecuador. 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 2015 y 2014, la Compañía mantiene operaciones de captura y venta de pescado congelado al granel consistente en clasificaciones de pescado tipo albacora o atún denominados yellowfin, bigeye y skipjack. Durante el año 2015, las ventas netas alcanzaron las 1.419.43 toneladas (1.878 toneladas en el año 2014), distribuidas principalmente en 3 clientes locales: Seafman C.A. por 1,140.11 TN, Expotuna S.A. por 127.99 TN, Galapesca S.A. por 124.29 TN.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, el 5 de marzo del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 12 del 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), 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 Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos 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 vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador

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

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 consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros 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, notas 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, notas 9 y 12.
- **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 **XUK S.A.**, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pasivos corrientes representan el 44.82% y 30.44%, respectivamente, con relación a sus pasivos totales.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo de los años 2015 y 2014, la Compañía considera las siguientes cuentas: caja y bancos, que representan transacciones de corto plazo de alta liquidez, nota 3.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía consideró su cartera como recuperable, por lo cual no registró provisión para cuentas incobrables.

Existencias.- Están representadas por costos de pesca conformados por gastos incurridos en las faenas de pesca, los cuales son liquidados y transferidos al costo de venta, una vez que el producto haya sido comercializado. Adicionalmente, incluye materiales, insumos y equipos de pesca, los cuales son utilizados en los mantenimientos y reparaciones de la embarcación.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Propiedades y equipos.- La embarcación y equipos (barco), está 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:

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

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

La Gerencia 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.

Jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código del 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 Laboral establece la 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. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015 y 2014, por una firma de actuarios profesionales, nota 13.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de productos del mar, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses financieros.- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por banco local.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado, nota 17.

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.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene reconocido en exceso por la apropiación de esta reserva US\$. 62,261.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 17.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia 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 Gerencia 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 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Caja	1,196	1,196
Bancos	<u>18,326</u>	<u>234,200</u>
Total	<u>19,522</u>	<u>235,396</u>

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipos entregados, nota 18	807,113	753,115
Clientes relacionados, nota 18	62,663	19,749
Clientes no relacionados	<u>23,733</u>	<u>27,780</u>
Subtotal	893,509	800,644
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10,781)</u>	<u>(10,781)</u>
Total	<u>882,728</u>	<u>789,863</u>

Anticipos entregados.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a compras de pescado, a COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA por US\$. 361,351 (US\$. 301,329 en el 2014), a AACH HOLDING CO. LLC. por US\$. 190,677 (US\$. 178,665 en el 2014) y LOGISTICA ATUNERA S.A. LOGIATUN por US\$. 65,991, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

Clientes relacionados.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a saldos de facturación realizada por servicios pesqueros a AACH HOLDING Co. LLC. por US\$. 62,663 (US\$. 19,749 en el 2014).

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, representa US\$. 662,815 por crédito tributario del impuesto al valor agregado originados por las adquisiciones locales de bienes (en el año 2014, por US\$. 853,968) y US\$. 244,111 correspondientes a trámites ingresados por devolución del IVA y rechazados por la Autoridad Fiscal. 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. 113012015RDEV008838, 113012015RDEV017651 y 113012015RDEV045647 emitidas por la Administración Tributaria en el 2015, se dispuso la devolución de US\$. 95,376, US\$. 13,907 y US\$. 87,333, respectivamente; mediante notas de crédito desmaterializadas por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) y correspondiente a los meses desde agosto 2012 a marzo del 2013. (Mediante resoluciones N°. 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\$.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

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 el año 2014).

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidos por costos, principalmente de los meses de octubre a diciembre, asociados a la última pesca realizada a finales del presente ejercicio económico.

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 "D" por US\$. 65,187, US\$. 53,000 y US\$. 26,902, respectivamente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Embarcación y equipos (barco)	1,195,526	1,195,526
Vehículos	118,468	169,455
Equipo de computación	26,169	26,169
Maquinaria y herramientas	22,705	22,705
Muebles y equipos de oficina	<u>10,568</u>	<u>10,568</u>
Subtotal	1,373,436	1,424,423
Depreciación acumulada	(<u>661,268</u>)	(<u>615,350</u>)
Total	<u>712,168</u>	<u>809,073</u>

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Clientes relacionados, nota 18</u>		
ACCH Holding Co. LLC.	400,000	0
ACCH Holding Co. LLC. 2	350,000	0
Cristina Fishing Co. LLC.	<u>250,000</u>	<u>0</u>
Pasan:	1,000,000	0

8. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,000,000	0
<u>Otros relacionados, nota 18</u>		
Frigorífico y Laboratorio San Mateo Cía. Ltda.	<u>344,244</u>	<u>415,500</u>
Total	<u>1,344,244</u>	<u>415,500</u>

Clientes relacionados.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a facturación realizada por servicios de alquiler de grúa y remolque y venta de repuestos usados a los B/P "Daniela" e "Isabela", propiedad de ACCH Holding Co. LLC. y al B/P "Andrea", propiedad de la compañía Cristina Fishing Co. LLC., notas 16 y 18. Estos saldos no generan interés, y aunque no tienen fecha específica de vencimiento, la Gerencia de la Compañía considera recuperarlos a partir del tercer trimestre del 2016.

Otros relacionados.- Corresponde a saldo de 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\$. 344,244 (en el año 2014, por US\$. 415,500). Este saldo no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde principalmente facturas recibidas de proveedores de bienes y servicios, por concepto de compras de repuestos, materiales y suministros para el barco pesquero, mano de obra, servicio de guardiana y otros, cuyos saldos serán cancelados en plazo promedio de pago de hasta 60 días.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.:</u>		
• Préstamo concedido en agosto 21 del 2015, por US\$. 150,000 con tasa de interés anual de 9.96%, pagadero semestralmente y con vencimiento final en agosto 15 de 2016.	150,000	0
• Préstamo concedido en agosto del 2014, por US\$. 500,000 con tasa de interés anual de 9.96% y vencimiento en julio del 2015.	<u>0</u>	<u>200,000</u>
Pasan:	150,000	200,000

10. OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	150,000	200,000
• Préstamo concedido en abril del 2012 y noviembre del 2011, por US\$. 85,000, con tasa de interés anual del 8.50% y con vencimiento en octubre del 2014 y marzo del 2015.	<u>0</u>	<u>8,111</u>
Total	<u>150,000</u>	<u>208,111</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	11,061	15,770
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	8,581	7,231
Participación de trabajadores, nota 17	4,900	10,295
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	1,422	2,033
Fondos de reserva	<u>795</u>	<u>1,287</u>
Total	<u>26,759</u>	<u>36,616</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar, nota 17	24,350	24,761
Retenciones de impuestos	3,491	4,970
Impuesto al valor agregado	<u>3,335</u>	<u>4,585</u>
Total	<u>31,176</u>	<u>34,316</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes IESS	4,054	5,515
Préstamos quirografarios	2,054	1,905
Préstamos hipotecarios	<u>567</u>	<u>670</u>
Total	<u>6,675</u>	<u>8,090</u>
<u>Otras:</u>		
Varias	<u>55,954</u>	<u>13,749</u>
Total	<u>120,564</u>	<u>92,771</u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue el siguiente:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	36,616	148,768
Provisiones	53,073	89,238
Pagos	(62,930)	(201,390)
Saldos al final del año	<u>26,759</u>	<u>36,616</u>

12. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldo de US\$. 1,566,686 a favor de la compañía inglesa TINTAGEL INVESTMENT LIMITED CO., originada en el año 2013 por los servicios de dique, reparación y mantenimiento en general del B/P Carmen "D".

Hasta la fecha de emisión de este informe, este saldo no devenga interés y la Gerencia de la Compañía no ha determinado fecha de pago con el proveedor.

13. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Jubilación patronal	27,139	36,297
Indemnización por desahucio	<u>16,154</u>	<u>22,872</u>
Total	<u>43,293</u>	<u>59,169</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones con base a estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., recibidos en enero 19 de 2016 y marzo 14 de 2015, por los años 2015 y 2014, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	12	33
Tasa de interés actuarial real (anual)	6.31%	7%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	3%

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015, está constituido por 50.000 acciones de US\$. 1.00 cada una de propiedad del Sr. Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Sr. Bartolomé Fernández Avellaneda con el 25% y el Sr. Jorge Appenzauser Ruperti con el 25%, respectivamente (en el año 2014, Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Bartolomé Fernández Avellaneda con el 25%, Jorge Appenzauser Voigt con el 20% y Ricardo Appenzauser Voigt con 5%, respectivamente).

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control fue suministrada en abril 20 de 2016 por el ejercicio contable 2015, la correspondiente al ejercicio contable 2014 fue suministrada en febrero 25 del 2015.

(Pérdida) Utilidad básica por acción.- La (pérdida) utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de las acciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

15. INGRESOS Y COSTO POR CAPTURA DE PESCA

Durante los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Ingresos:		
<u>Tipo de producto terminado:</u>		
Tuna Skip-Jack	977,693	2,343,716
Tuna Big eye	304,779	11,925
Tuna Yellowfin	170,058	315,748
Tuna (rechazo)	5,732	40,745
Tuna Bigeye	<u>1,968</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,460,230</u>	<u>2,712,134</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Costo:		
<u>Gasto asociado con la captura de pesca:</u>		
Zarpes y reparaciones	528,794	660,597
Tripulantes	503,423	575,549
Mantenimientos	350,878	274,527
Combustibles y lubricantes	347,146	467,308
Seguros	68,869	77,842
Depreciaciones	<u>66,328</u>	<u>66,317</u>
Total	<u>1,865,438</u>	<u>2,122,140</u>

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a servicios de grúa y remolque, y venta de repuestos usados para los B/P "Daniela" e "Isabela", propiedad de la compañía relacionada AACH Holding Co. LLC. por US\$. 750,000 y para el B/P "Andrea" por US\$. 250,000, propiedad de la compañía Cristina Fishing Co. LLC., notas 8 y 18.

17. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	32,665	68,635
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	4,900	10,295
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>150,726</u>	<u>31,911</u>
Base imponible	<u>178,491</u>	<u>90,251</u>
Impuesto a la renta causado del 22%	<u>39,267</u>	<u>19,855</u>

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 impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014, respectivamente.

El 25 de marzo del 2015, mediante Decreto Ejecutivo No 646, se dispuso 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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el 2015 y 2014</u>		
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014	24,721	48,462
22% de Impuesto a la renta	<u>39,267</u>	<u>19,855</u>
Impuesto a pagar (mayor entre anticipo y el 22% de impuesto a la renta)	<u>39,267</u>	<u>48,462</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo por pagar al inicio del año	24,761	99,070
<u>Más:</u>		
Impuesto a la renta	39,268	48,462
<u>Menos:</u>		
Impuesto a la renta pagado	(24,761)	(99,070)
Retenciones del año	(14,918)	(23,701)
Saldo por pagar al final del año	<u>24,350</u>	<u>24,761</u>

Hasta la fecha de emisión de este informe (junio 17 del 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros, netos.-</u>		
<u>Clientes:</u>		
AACH Holding Co. LLC.	56,783	19,748
AACH Holding Co. LLC. 2	<u>5,880</u>	<u>0</u>
<u>Anticipos:</u>		
Comercializadora Pesquera Oceanapez Cía. Ltda.	361,351	301,329
AACH Holding Co. LLC.	110,299	124,168
AACH Holding Co. LLC. 2	80,260	54,497
Logística Atunera Logiatun S.A.	65,991	0
Granjas Náuticas S.A.	24,804	24,804
Pesquera AACH del Ecuador S.A Pescaach	18,137	17,009
Tuna Farm Pacific	8,182	8,056
Cristina Fishing Co. LLC.	2,891	0
Expotuna S.A.	<u>0</u>	<u>100,000</u>
<u>Servicios y otros pagos anticipados:</u>		
Sr. Bartolomé Fernández	<u>8,093</u>	<u>21,623</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Activos financieros a largo plazo:</u>		
ACCH Holding Co. LLC.	400,000	0
ACCH Holding Co. LLC. 2	350,000	0
Frigorífico y Laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cía. Ltda.	344,244	415,501
Cristina Fishing Co. LLC.	<u>250,000</u>	<u>0</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Distribuidora Éxito S.A.	25,288	6,196
Frigorífico y Laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cía. Ltda.	9,331	0
Expotuna S.A.	<u>6,000</u>	<u>0</u>
<u>Estado de resultados:</u>		
<u>Gastos administrativos:</u>		
Distribuidora Éxito S.A.	<u>72,000</u>	<u>72,000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene transacciones recíprocas de servicios, financiamiento y otros con compañías y partes relacionadas. Estas transacciones no generan interés y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de las partes.

19. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

En los años 2015 y 2014, la Compañía tiene contratadas actividades complementarias con empresas que proporcionan servicios de vigilancia privada y limpieza. Conforme el Mandato Constituyente No. 8 y su Reglamento de Aplicación, establecen que 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 fue prestado el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza las actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Gerencia de la Compañía liquidará el 15% de participación de trabajadores incluyendo a los trabajadores de la actividad complementaria en los términos determinados por la norma laboral vigente.

20. COMPROMISOS

Contrato de prestación de actividades complementarias.- Hasta el 31 de diciembre del 2015, **XUK S.A.** mantiene vigente el contrato de guardiana 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.

20. **COMPROMISOS (Continuación)**

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.

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.

21. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 por lo que se realizaron reclasificaciones de activos financieros de corto plazo a largo plazo por US\$. 1,344,244 (en el año 2014, por US\$. 415,500) y pasivo financiero de corto a largo plazo por US\$. 1,566,686.

22. **EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 17 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, excepto por:

El Instituto Geofísico de la Escuela Politécnica Nacional, determino en 7.8 grados en la escala de Richter la magnitud del terremoto que sacudió el 16 de abril del 2016 a Ecuador y que represento una muy grande energía sísmica liberada y que afecto de manera severa las provincias de Manabí y de Esmeraldas y en menor grado, a Santa Elena, Guayas, Santo Domingo de los Tsáchilas y Los Ríos.

El Ecuador presenta una tragedia de grandes proporciones y ante esta tragedia se necesitan recursos. La economía ecuatoriana tenía antes del terremoto una proyección de crecimiento negativo del 4.5%. El frente económico del Gobierno Nacional calculó que los ingresos tributarios del año 2016, iban a ser iguales a los del año 2015, no obstante antes del terremoto del 16 de abril del 2016, los impuestos ya presentaban una disminución.

21. RECLASIFICACIONES (Continuación)

El Gobierno Nacional estableció cinco medidas económicas para enfrentar los costos del terremoto:

- Establecer incremento de dos puntos porcentuales en el Impuesto al Valor Agregado, es decir que este se elevará del 12% al 14%. Esta medida tendrá la vigencia temporal de un año.
 - Establecer contribución por una sola vez del 3% adicional sobre utilidades para las personas jurídicas.
 - Contribución del 0.9% a personas naturales cuyo patrimonio sea mayor a US\$. 1,000,000. Este tributo se cobrará por una sola vez.
 - Contribución de un día de sueldo durante un solo mes para quienes ganen más de US\$. 1,000. Si la persona gana más de US\$. 2,000 tendrá que dar este aporte durante dos meses. Es decir, dos días de sueldo durante este período. Pero si las personas ganan más de US\$. 5,000, tendrán que contribuir con cinco días de sueldo, es decir, un día de sueldo durante cinco meses.
 - El Gobierno Nacional buscará vender algunos de sus activos.
-