

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraim E. Cepeda Jimenez;
Secretaria - Contable - Tributaria
Licencia Profesional 5713
Reg. Nat. de Contadores 3361
donofra_cepeda13@hotmail.com

DELFI TEC S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2009

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas usadas:

US\$ dólares

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Secretaría - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
econcpa_cepeda33@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
"Delfitec" S.A.**

A. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "Delfitec" S.A., al 31 de diciembre del año 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.

B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Delfitec" S.A. al 31 de diciembre del año 2009 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Licencia Profesional 5723
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, junio 22 de 2010





2

DELFI TEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 49.973,01
Inversiones Temporales	3	864.380,75
Cuentas y Documentos por Cobrar-Clientes	4	115.796,13
Otros Activos Corrientes	5	729.885,94
Provisión Cuentas Incobrables		-1.882,45
Otras Cuentas por Cobrar	6	12.233,53
Crédito Tributario IVA	7	415.509,71
Gastos pagados por anticipado	8	230.767,42
Total Activo Corriente		\$ 2.416.664,04
Fijo		
	9	
Maquinarias, Muebles y Enseres y Eq.		10.087,18
Equipo de Computación		608,05
Vehículos		57.442,40
Nave, Carcaza		4.155.024,47
Total Activo Fijo		\$ 4.223.162,10
Depreciación Acumulada		-3.308.723,55
Total Activo Fijo Neto		\$ 914.438,55
Largo Plazo		
	10	
Compañías Relacionadas		\$ 1.127.452,44
		\$ 1.127.452,44
Total Activo		\$ 4.458.555,03

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PASIVO

Corriente

Proveedores Locales	11	332.941,84
Proveedores del Exterior	12	34.101,60
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	262.942,25
Otras Cuentas por Pagar	14	385.241,34
Obligaciones Tributarias	15	4.593,05
Obligaciones IESS	16	4.997,37
Obligaciones con Empleados	17	106.307,54
Provisiones	18	13.964,28
Dividendos por Pagar Accionistas	19	92.220,85
Total Pasivo Corriente		\$ 1.257.310,12

Largo Plazo

Dividendos por Pagar Accionistas	20	\$ 1.278.382,30
Cuentas por Pagar Ctas. Relacionadas	21	2.446.863,69
Total Largo Plazo		\$ 3.725.245,99

Total Pasivo		\$ 4.982.556,11
---------------------	--	------------------------

Patrimonio

Capital Suscrito	22	\$ 50.600,00
Reserva Legal		25.400,00
Reserva Facultativa		383.573,27
Pérdida del ejercicio	23	-983.774,35
Total Patrimonio		-\$ 524.001,08

Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.458.555,03
----------------------------------	--	------------------------

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Ventas	\$ 618.514,17
Utilidad Bruta	\$ 618.514,17
Gastos Operacionales:	
Gastos Operativos	\$ 1.174.104,96
Gastos de Administración	274.537,01
Gastos Financieros	157.241,25
Gastos no Operacionales	20.533,14
Total Gastos Operacionales	\$ 1.626.416,36
Otros Ingresos	\$ 24.127,84
Pérdida ejercicio actual	\$ -983.774,35

Ver notas a los estados financieros.

DELFITEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD	TOTAL
<i>Enero 1/2009</i>	50.800,00	25.400,00	383.573,27	92.220,85	551.994,12
<i>Ajustes</i>				-92.220,85	-92.220,85
<i>Pérdida/2009</i>				-983.774,35	-983.774,35
<i>Dici.31/2009</i>	<i>\$ 50.800,00</i>	<i>\$ 25.400,00</i>	<i>\$ 383.573,27</i>	<i>-\$ 983.774,35</i>	<i>-\$ 524.001,08</i>

Ver notas a los estados financieros.

Dr. Ota. Efraim E. Ojeda Jimenez



DELFITEC S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVIDAD DE OPERACION

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(983.774,35)
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	385.927,74
DISMINUCION (INCREMENTO) CUENTAS DE CLIENTES	184.770,09
FINANCIAMIENTO (PAGO) A PROVEEDORES	163.394,89
ACTIVIDAD OPERATIVA	999.593,38
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACION	\$ 749.911,75

ACTIVIDAD DE INVERSION

INVERSIONES	\$ 4.815,19
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	\$ 4.815,19

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

PRESTAMOS (PAGOS)	\$ -770.197,83
FLUJO NETO/ACTIVIDAD EN FINANCIAMIENTO	\$ -770.197,83

AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJA Y BANCO	(15.470,71)
SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	65.443,72
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 49.973,01

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009

1. Políticas Contables mas significativas

Mediante Resolución No. 01-G-IJ-0002430 emitida el 6 de marzo del 2001 por el Abogado Ottón Morán Ramírez, Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías, aprueba la constitución simultánea de la Compañía DELFITEC S.A., domiciliada en la ciudad de Guayaquil, con el capital autorizado de US\$1.600,00 dólares de los Estados Unidos de América, y un capital suscrito de US\$800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones de US\$ 1,00, cada una. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo del 2001. Su objeto social es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases; adquirir en propiedad o arrendamiento, o en asociación barcos pesqueros, instalar su planta industrial para empaques, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de productos del mar.

El 19 de Enero del año 2005, la Compañía reforma sus Estatutos Sociales y aumenta el capital suscrito en la cantidad de US\$ 50,000.00 y el capital autorizado en US\$ 100,000.00, cuya Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de Mayo del año 2005.

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) conforme a las normas contables que se utiliza en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

Los equipos, vehículos y naves registran el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Año
Naves	10
Equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

1. Caja- Bancos

Caja Dólar	\$ 5,000.00
Caja Chica	20.00
Banco Internacional	8,816.87
Banco Guayaquil	30,469.25
Banco Internacional-op.(Manta)	698.71
Standart Chartered Bank	4,968.18
	<u>\$ 49,973.01</u>

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

3. Inversiones Temporales

	2008	2009	Variaciones
Interfondo-Banco Internacional	\$ 1,024.17	\$ 1,061.58	\$ 37.41
Fondos Génesis	35,527.42	8,197.08	(27,330.34)
Banco Internacional	0.00	99,137.29	99,137.29
Banco de Guayaquil	205,767.53	213,600.00	7,832.47
Banco Internacional	76,000.00	80,002.32	4,002.32
Banco Internacional	21,204.55	22,213.56	1,009.01
Banco Internacional	87,393.11	91,635.73	4,242.62
Banco Internacional	93,853.25	0.00	(93,853.25)
Wealth Management	338,000.00	0.00	(338,000.00)
Unión Banco Suizo	0.00	338,107.28	338,107.28
Edimpres S.A.	10,425.91	10,425.91	0.00
	<u>\$ 869,195.94</u>	<u>\$ 864,330.75</u>	<u>\$ 4,865.19</u>

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre del 2009 generadas por las inversiones monetarias y acciones ordinarias y nominativas colocadas en Certificados de Depósitos en el sistema financiero local.

4. Cuentas y Documentos por Cobrar-Clientes

Anilisa S.A.	\$ 9,071.41
Borsea S.A.	106,724.72
	<u>\$ 115,796.13</u>

Saldo por cobrar a la Compañía Anilisa de \$ 9,071.41; y la cantidad de \$ 106,724.72 a la Compañía Borsea S.A. a corto plazo sin generar intereses anuales por la comercialización de productos cárnicos de mar (atún).

Ver notas los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

5. Otros Activos Corrientes

Gabriel Veloz	\$	156.00
Pablo García		200.00
Servigrup S.A.		17,610.57
Belard Overseas Inc.		333,820.11
Varios-Proveedores		5,086.70
Seguros Panamericana S.A.		373,012.56
	\$	<u>729,885.94</u>
		=====

Contabiliza los saldos establecidos por la compañía al 31 de diciembre de 2009, pendientes de liquidación; sin que estos, hayan generado intereses anuales.

6. Otras Cuentas por Cobrar	2008	2009	Variaciones
Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 25,217.82	\$ 12,233.53	\$ 12,984.29

Registra los anticipos concedidos a los empleados que no devengan intereses anuales.

7. Crédito Tributario IVA	2008	2009	Variaciones
Impuesto al Valor Agregado 12% (compras)	\$ 155,931.76	\$ 154,417.27	\$ (1,514.49)
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	16,544.28	16,544.28
Impuesto al Valor Agregado 12% (servicios)	80,740.95	219,793.92	139,052.97
Retención en la Fuente 1%	24,326.27	24,326.27	0.00
Retención en la Fuente 5%	0.00	427.97	427.97
Retención 70% I.V.A.	750.01	0.00	(750.01)
	<u>\$ 261,748.99</u>	<u>\$ 415,509.71</u>	<u>\$ 153,760.72</u>
	=====	=====	=====

8. Gastos Pagados por Anticipado	2008	2009	Variaciones
Seguros Pagados	\$ 85,500.94	\$ 97,217.47	\$ 11,716.53
Gastos de Salida	0.00	133,549.95	133,549.95
	<u>\$ 85,500.94</u>	<u>\$ 230,767.42</u>	<u>\$ 145,266.48</u>
	=====	=====	=====

Saldo de la prima generado por la Póliza No. 500081- contratada con la empresa Panamericana del Ecuador S.A. (Compañía de Seguros y Reaseguros) el 2 de diciembre de 2009, que ampara el casco pesquero del Buque "Roxana" por la suma de US\$7,000.000.00 a partir del 3-12-2009 hasta el 3-12-2010. Periodo de vigencia 365 días.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

9. Activo Fijo	2008	2009	Variaciones
Equipos de Computación	\$ 608.05	\$ 608.05	\$ 0.00
Vehículos	57,442.40	57,442.40	0.00
Maquinarias y Equipos	10,087.18	10,087.18	0.00
Naves, Aeronaves, Carcazas	4,155,024.47	4,155,024.47	0.00
Total Activo Fijo	\$ 4,223,162.10	\$ 4,223,162.10	\$ 0.00
Depreciación Acumulada	2,922,795.83	3,308,723.55	385,927.72
Total Activo Fijo Neto	\$ 1,300,366.27	\$ 914,438.55	\$ 385,927.72

Los desembolsos monetarios generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en resultados y las mejoras se capitalizan. La depreciación aplicada al Buque Pesquero en el orden del 10% anual, tiene relación al Art. 20 numeral 6 literal d) contenido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

10. Otros Activos L/P

Borsea S.A.	\$ 778,538.83
Lumitop S.A.	63,549.19
Magrisacorp S.A.	285,364.42
	\$ 1,127,452.44

Registra el importe de préstamos en numerarios efectuados a las Compañías Relacionadas, sin generar intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
11. Proveedores Locales	\$ 103,648.55	\$ 332,941.84	\$ 129,293.29

Importe de los créditos otorgados a la Compañía en suministros, materiales, etc. por proveedores locales sin devengar intereses anuales.

12. Proveedores del Exterior	\$ 34,101.60
-------------------------------------	---------------------

Contabiliza el saldo proveniente de los créditos generados por los pagos efectuados por la Compañía B & M Agencia-en la ciudad de Santiago de Chile, relacionado con los gastos de agenciamiento.

13. Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 282,942.25
---	----------------------

Registra el saldo del préstamo de \$ 1,570,000.00 otorgado por el Banco de Guayaquil a la Compañía, plazo 24 cuotas trimestrales, interés 9.64% anual, vencimiento el 12 de diciembre de 2013, y la provisión por liquidar de \$ 73,56 del Banco Internacional.

Ver notas los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

14. Otras Cuentas por Pagar **\$ 385,241.34**

Saldo de provisiones generados por los gastos efectuados en los requerimientos de reparación y mantenimiento del buque pesquero "Rossana" al 31 de diciembre del año 2009, sin interese anuales.

15. Obligaciones Tributarias	2008	2009	Variaciones
Retención en la Fuente 1% Serv. Clas	\$ 643.51	\$ 822.27	\$ 178.76
Retención en la Fuente 2%	379.64	799.62	419.98
Retención en la Fuente 8%	149.40	2.32	(147.08)
Impuesto Valor Agregado 12% Cob.	1,071.43	0.00	(1,071.43)
Impuesto a la Renta Empleados	1,771.12	0.00	(1,771.12)
Retención en la Fuente 30% IVA	470.20	986.41	516.21
Retención en la Fuente 70% IVA	81.90	2,307.95	2,226.05
Retención en la Fuente 100% IVA	270.42	195.07	(75.35)
Otros Impuestos Fiscales	(1,843.16)	(520.59)	1,322.57
	\$ 2,994.46	\$ 4,593.05	\$ 1,598.59

Representa los impuestos retenidos pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2009.

16. Obligaciones con el IESS	2008	2009	Variaciones
Aporte Individual	\$ 3,087.77	\$ 897.72	\$ (2,190.05)
Aporte Patronal	1,592.88	502.62	(1,090.26)
IECE-SECAP	142.86	42.85	(100.01)
Préstamos Quirografarios	1,482.08	1,480.45	(1.63)
Fondos de Reserva	2,620.28	2,073.73	(546.55)
	\$ 8,925.87	\$ 4,997.37	\$ 3,928.50

Importe establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, pendiente de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

17. Obligaciones con Empleados **\$ 106,307.54**

Saldo de las remuneraciones pendientes de liquidarse al personal de trabajadores que laboran en las faenas de pesca artesanal, (atún), hasta tanto, se proceda a liquidación pertinentes de cada viaje.



DELFINITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

18. Provisiones	2008	2009	Variaciones
	\$ 14,136.58	\$ 13,964.28	\$ 172.30

Contabiliza el importe establecido por la Compañía por los beneficios sociales (décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones) a la orden de los empleados, pendientes de distribuirse al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo con las normas laborales vigentes.

19. Dividendos por Pagar Accionistas	\$ 92,220.85
---	---------------------

Registra el saldo de la participación de las utilidades obtenidas por la Compañía Delfitec S.A., en el ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2008, de acuerdo a la resolución aprobada por los accionistas, que se anota en el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el 30 de abril de 2009.

20. Obligaciones Bancarias L/P	\$ 1,278,382.30
---------------------------------------	------------------------

Contabiliza el valor de \$1,031,364.49, saldo generado por el préstamo concedido a la Compañía por el banco de Guayaquil, plazo 24 cuotas trimestrales, interés 9.64% anual, período de gracia 48 meses, incluso, el importe de \$ 247,017.81 proveniente del préstamo otorgado a la Compañía por la firma Belard Overseas Inc., sin que este valor genere intereses anuales.

21. Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas L/P	\$ 2,446,863.69
---	------------------------

Representa el saldo establecido por la Compañía proveniente de los préstamos otorgados para atender los gastos operacionales generados en la pesca artesanal por los buques pesqueros de las Compañías Anilisa S.A. por \$ 1,747,997.56 e Infripesca C.A. en la suma de \$ 698,866.13, sin generar intereses anuales.

22. Capital Suscrito	\$ 50,800.00
-----------------------------	---------------------

Conformado por 50.800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2009.

23. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía revela la pérdida de \$ 983,774.35 proveniente del objeto social económico que consta en la escritura pública de constitución legal.

24. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden al 31 de diciembre del 2009.

Ver notas los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

25. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases; adquirir en propiedad o arrendamiento, o en asociación barcos pesqueros, instalar su planta industrial para empaques, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de productos del mar, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución Societaria #040.Q.U.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004.
26. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 incluso, 2009 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
- 27. Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre del 2009, y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 22 de 2010), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos significativos que en opinión de la Administración Central de la Compañía, hayan tenido efecto relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.