

CONSULTORA FINANCIERA

con. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

Societario - Contable - Tributarista

IC RNAE 138 Auditor Externo

Licencia Profesional 5723

Reg. Nac. de Contadores 2203

Correo: cepeda32@hotmail.com

Delfitec S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2011

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar





Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Delfitec S.A. al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de Delfitec S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

La Compañía en fecha 31 de octubre de 2011 remitió a la Intendencia de Compañías de la ciudad de Guayaquil el cronograma de implementación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF's), en cumplimiento de la disposición legal contenida en las Resoluciones Societarias Nos. 08. G.DSC 010 de 20 de noviembre de 2008 y SC Q .ICI. CPAIFRS 11.01, del 12 de enero de 2011.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 30 de 2012





3

DELFINITEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

ACTIVO

Corriente

Efectivo y Equivalentes del Efectivo	3	\$ 497.598,82
Inversiones Locales	4	2.249.487,63
Inversiones Temporales del Exterior	5	201.916,67
Cuentas por Cobrar-Clientes	6	160.618,54
Cuentas por cobrar Provisionales	7	36.780,52
Provisión Cuentas Incobrables		-1.882,45
Servicios Pagados por Anticipado	8	93.562,54
Anticipos Proveedores	9	5.080,00
Otros Anticipos entregados	10	6.785,37
Activos Impuestos Corrientes	11	347.095,93
Cuentas por Cobrar Otras		0,04
Dividendos por Cobrar		0,02
Total Activo Corriente		<u>\$ 3.597.043,63</u>

Propiedades, Planta y Equipo

	12	
Equipo de Computación		608,05
Vehículos		57.442,40
Maquinarias y Equipos		10.067,18
Naves, Aeronaves, Carcasas		10.036.804,27
Total Activo Fijo		<u>\$ 10.104.941,90</u>
Depreciación Acumulada		<u>-3.962.643,23</u>
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 6.142.298,67</u>

Largo Plazo

	13	
Otros Activos LP		10.425,91
Compañías Relacionadas	14	1.541.781,62
		<u>1.552.207,53</u>

Total Activo		<u>\$ 11.291.549,83</u>
---------------------	--	--------------------------------

Ver notas a los estados financieros.



4

DELFINTEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASIVO		
Corriente		
Proveedores Locales	15	239.546,88
Proveedores del Exterior	16	779.060,41
Obligaciones Tributarias	17	7.329,74
Impuesto a la Renta	18	163.687,59
Obligaciones IESS	19	22.964,78
Provisiones Sociales	20	54.194,08
Participación de Empleados	21	188.759,03
Otras Cuentas por Pagar Diversas Relac.	22	656.629,59
Total Pasivo Corriente		\$ 2.112.172,08
Largo Plazo		
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	23	\$ 774.044,43
Cuentas por Pagar Clas. Relacionadas	24	1.535.744,99
Total Largo Plazo		\$ 2.309.789,42
Total Pasivo		\$ 4.421.961,50
Patrimonio		
Capital Suscrito	25	\$ 50.800,00
Reserva Legal		25.400,00
Reserva Facultativa		634.172,06
Resultados Acumulados Aplicación NIFF's		5.881.779,80
Pérdida Acumulada		-478.959,89
Utilidad del Ejercicio	26	556.396,36
Total Patrimonio		\$ 6.869.588,33
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 11.291.549,83

Ver notas a los estados financieros.



5

DELITEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas	\$ 4.265.046,60
Otros Ingresos	70.185,09
Utilidad Bruta	<u>\$ 4.335.231,69</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Operativos	\$ 2.885.542,49
Gastos de Administración	324.210,67
Gastos Financieros	76.971,44
Gastos no Operacionales	10.113,55
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 3.676.838,15</u>
Utilidad Operacional	\$ 1.258.393,54
15% Participación Trabajadores	<u>-188.759,03</u>
	\$ 1.069.634,51
Gastos no deducibles	<u>123.942,59</u>
	1.193.577,10
Amortización Pérdidas años anteriores	<u>-298.394,27</u>
Utilidad antes del 25% Impuesto Renta	895.182,83
24% Impuesto Renta	<u>-214.843,88</u>
Utilidad Líquida	<u>\$ 556.396,36</u>

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADOS ACUMULADPS NIFF*	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2011	50,800.00	25,400.00	383,573.27	-777,354.16		450,598.79	133,017.90
Utilidad del Ejercicio						556,396.36	556,396.36
Resultados NIFF's					5,881,779.80		5,881,779.80
Transferencia				298,384.27			298,384.27
Transferencia			450,598.79			-450,598.79	0.00
Dcl.31/2011	\$ 50,800.00	\$ 25,400.00	\$ 834,172.06	-\$ 478,969.89	\$ 5,881,779.80	\$ 556,396.36	\$ 6,869,588.33

Ver notas a los estados financieros.

DELFTEC S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

FLUJO DE OPERACIÓN	
EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	\$ 5.020.491,51
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>-2.423.420,62</u>
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	<u>2.597.061,89</u>
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
TRANSF. ACCIONES	
EMISIÓN DE ACCIONES	
INCREMENTO (PAGO) DE DEUDA	\$ -1.031.364,49
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	<u>-1.031.364,49</u>
FLUJO DE INVERSIÓN	
INVERSIONES	\$ -1.272.725,10
ACTIVOS FIJOS	
FLUJO NETO DE INVERSIÓN	<u>-1.272.725,10</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$ 292.972,33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>204.626,49</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>497.598,82</u>

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

1. Operaciones y Escenario Económico

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 DELFTTEC 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, embasamiento 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, totalizando el capital suscrito en la cantidad de US\$ 50,800.00. En cuanto al capital autorizado cuantifica en la cantidad de US\$ 100,000.00, según resolución de la junta extraordinaria celebrada el 10 de diciembre del año 2004. La 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.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales Financiera NIIFs de acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, el revalúo está realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañía, el mismo que realizó el avalúo de acuerdo a lo que verifico.

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

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

Activo Fijo

Los muebles y enseres, maquinarias y equipos, instalaciones, vehículos, registra el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta. El buque pesquero B/P Rossana L. fue revalorizado de conformidad con las Normas de Información Financiera Internacional NIC No. 16 y 36.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Naves	20
Equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Caja Chica	\$ 13.75
Banco Internacional	262,960.23
Banco Guayaquil	19,480.92
Banco Internacional- op.(Manta)	7,612.33
Standart Chartered Bank	152,135.14
Fondo Máximo	53,027.20
Interfondos	2,369.25
	<u>\$ 497,598.82</u>

Saldo conciliado en Bancos e Inversiones menores de 90 días, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros.



DELFTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

4. Inversiones Temporales	2010	2011	Variaciones
<i>Interfondos-Banco Internacional</i>	\$ 2,325.14	\$ 0.00	\$ 2,325.14
<i>Fondos Génesis</i>	24,777.76	0.00	(24,777.76)
<i>Banco Internacional CD#100120864</i>	322,056.01	336,161.94	14,105.93
<i>Banco de Guayaquil CD#001-482918</i>	218,827.00	229,311.70	10,484.70
<i>Banco Internacional CD#100118960</i>	214,730.55	224,549.16	9,818.61
<i>Banco Internacional CD#100118636</i>	202,229.50	211,398.98	9,169.48
<i>Banco Internacional CD#100121027</i>	0.00	124,103.59	124,103.59
<i>Banco Internacional CD#100121058</i>	0.00	204,559.00	15,670.50
<i>Banco Internacional CD#100120620</i>	0.00	353,901.62	139,171.07
<i>Banco Internacional CD#100120667</i>	0.00	45,501.64	45,501.64
<i>Banco Internacional CD#100120938</i>	0.00	180,000.00	180,000.00
<i>Banco Internacional CD#100121053</i>	0.00	340,000.00	340,000.00
Total Inversiones Locales	\$ 995.371.87	\$ 2,249,487.63	\$ 1,254,115.76

Registra el saldo al 31 de diciembre de 2011, generado por inversiones colocadas en Certificados de Depósitos en el sector financiero local.

5. Inversiones Temporales del Exterior	2010	2011	Variaciones
<i>Biscayne Capital - 15382885</i>	\$ 193,733.24	\$ 61,707.64	\$ (132,025.60)
<i>Biscayne Capital - 15370985</i>	0.00	140,209.03	140,209.03
	\$ 193,733.24	\$ 201,916.67	\$ 8,183.43

Contabiliza el importe al 31 de diciembre del 2011, generadas por las inversiones colocadas en el sistema financiero del exterior.

6. Cuentas Cobrar-Clientes **\$ 160,618.54**

Saldo establecido al 31 de diciembre de 2011, por la venta de productos del mar a las compañías: Empesec S.A. \$2,139.58, Galapesca S.A. \$149,407.55 y Anilisa S.A. \$9,071.41, sin generar intereses y pendientes de recuperación.

7. Cuentas por Cobrar Provisionales **\$ 36,780.52**

Importe conciliado al 31 de diciembre del año 2011, proveniente de pagos anticipados por servicios de pesca.

Ver notas a los estados financieros



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados **\$ 93,562.54**

Saldo de la prima generada por la Póliza No. 500081-G (Compañía de Seguros y Reaseguros) Panamericana del Ecuador S.A que ampara el casco del B/P "Rossana L." por la suma de \$7'000,000.00 vigente desde el 3-12-2011 hasta el 2-12-12 y la Póliza No.1000197-2 contratada a la empresa Balboa compañía y reaseguros que ampara accidentes personales. Vigente desde 15-12-2011 hasta el 16-12-2012.

9. Anticipo Proveedores **\$ 5,080.00**

Saldo proveniente de los anticipos otorgados a los proveedores locales por suministros, materiales y servicios al 31 de diciembre del 2011.

10. Otros Anticipos Entregados

Préstamos empleados	\$ 343.97
Anticipos a Empleados	1,364.98
9.35% Aporte Individual	1,787.83
Préstamos Quirografarios	44.06
Impuesto a la Renta	<u>3,244.53</u>
	\$ 6,785.37

Importe de préstamos y anticipos concedidos a empleados, pendientes de liquidación al 31 de diciembre del año 2011.

11. Activos por Impuesto Corrientes

Impuesto Valor Agregado Compras	\$ 218,857.91
Impuesto Valor Agregado Servicios	<u>128,238.02</u>
	\$ 347,095.93

Representa el saldo del Impuesto al Valor Agregado por las compras de insumos realizadas por la compañía al 31 de diciembre del año 2011.

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

	2010	2011	Variaciones
12. Propiedades, Planta y Equipo			
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	10,036,804.27	5,881,779.80
Total Activo Fijo	\$ 4,223,162.10	10,104,941.90	\$ 5,881,779.80
Depreciación Acumulada	3,730,237.21	3,962,643.23	232,406.02
Total Activo Fijo Neto	\$ 492,924.89	\$ 6,142,298.67	\$ 5,649,373.78

13. Otros Activos **\$ 10,425.91**

Contabiliza el saldo de las acciones ordinarias y nominativas adquiridas a la compañía Editores e Impresores, "Edimpres" S.A., al 31 de diciembre del año 2011.

14. Compañías Relacionadas

Borsea S.A.	\$ 927,053.83	\$ 1,146,035.83	\$ 218,981.94
Procampo S.A.	5,000.00	5,000.00	0.00
Janec S.A.	31,997.67	114,458.45	82,460.78
Infripesca C.A.	0.00	61,833.87	61,833.87
Lumitop S.A.	0.00	101,549.19	101,549.19
Folitop S.A.	0.00	96,000.00	96,000.00
Inbursátil S.A.	0.00	1,650.00	1,650.00
Serviгруп S.A.	0.00	15,254.28	15,254.28
Magrisacorp S.A.	335,268.63	0.00	(335,268.63)
	\$ 1,299,320.13	\$ 1,541,781.62	\$ 242,461.49

Contabiliza el importe de los créditos otorgados en numerario a las compañías Relacionadas, sin generar intereses anuales al 31 de diciembre del año 2011.

	2010	2011	Variación
15. Proveedores Locales	\$ 207,250.84	\$ 239,546.88	\$ 32,296.04

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

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

	2010	2011	Variación
16. Proveedores del Exterior	\$ 87,587.36	\$ 779,060.41	\$ 691,473.05

Importe del crédito otorgado por la empresa Belard Overseas Inc. a la compañía por suministros y materiales entregados al B/P Rossana L. sin generar intereses anuales.

17. Obligaciones Tributarias	2010	2011	Variaciones
Retención en la Fuente 1%	\$ 76.28	\$ 899.08	\$ 822.80
Retención en la Fuente 2%	778.68	539.07	(239.61)
Retención en la Fuente 8%	12.00	12.00	0.00
Retención en la Fuente 10%	9.50	0.00	(9.50)
Retención en la Fuente 30% IVA	51.14	1,174.49	1,123.35
Retención en la Fuente 70% IVA	2,450.68	1,776.67	(674.01)
Retención en la Fuente 100% IVA	37.97	18.00	(19.97)
Impuesto Renta empleados	0.00	2,910.43	2,910.43
	\$ 3,416.25	\$ 7,329.74	\$ 3,913.49

Representa los impuestos retenidos pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2011.

18. Impuesto a la Renta	\$ 163,687.59
--------------------------------	----------------------

Importe del Impuesto a la Renta generado en el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre del año 2011, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas.

19. Obligaciones con el IESS	2010	2011	Variaciones
Aporte Individual	\$ 1,283.78	\$ 7,301.81	\$ 6,018.03
Aporte Patronal	1,091.94	7,134.69	6,042.75
IECF-SECAP	91.60	634.14	542.54
Préstamos Quirografarios	392.35	1,275.26	882.91
Préstamos Hipotecarios	184.93	1,168.28	(983.35)
Fondos de Reserva	4,083.56	5,450.58	1,367.02
	\$ 7,128.16	\$ 22,964.76	\$ 15,836.60

Importe establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011, pendiente de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2011

20. Provisiones Sociales	2010	2011	Variación
	\$ 12,440.44	\$ 54,194.08	\$ 41,753.64

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 2011 de acuerdo con las normas laborales vigentes.

21. Participación de Empleados	\$ 188,759.03
---------------------------------------	----------------------

Registra el 15% de participación para los trabajadores sobre las utilidades generadas en el periodo contable de 2011.

22. Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	\$ 656,629.59
----------------------------------------------------------	----------------------

Registra el saldo generado por el anticipo otorgado por NIRSA S.A. pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2011 sin intereses anuales.

23. Cuentas y Documentos por Pagar-Exterior	\$ 774,044.43
----------------------------------------------------	----------------------

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011 por entregas en numerarios por la compañía Belard Overseas Inc. para cubrir gastos operacionales.

24. Cuentas por Pagar Clas. Relacionadas L/P	\$ 1,535,744.99
-----------------------------------------------------	------------------------

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2011, proveniente de los préstamos concedidos a la compañía para atender gastos operacionales generados en la pesca por el B/P "Rossana L.", por las compañías: Anilisa S.A. por \$ 1,256,057.78 y Magrisacorp S.A. en la cantidad de \$ 279,687.21.

25. 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 2011.

26. Utilidad.- Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía revela la utilidad de \$556,396.36 proveniente del objeto social económico que consta en la escritura pública de constitución legal.	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

27. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía revela la variación cuantitativa de \$5'881,779.80, por efecto de la aplicación de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en el revalúo de la nave B/P Panchito, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por primera vez de acuerdo a la norma.

28. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden al 31 de diciembre del 2011.

29. 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, embasamiento 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.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004.

30. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

31. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 30 del 2012), en adición a los 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.