

DELFITEC S.A.

7ma. Oeste # 126 y Calle G

Teléfonos 394833-280564

Guayaquil - Ecuador

GUAYAQUIL, 8 DE SEPTIEMBRE DEL 2008

SEÑOR
INTENDENTE DE COMPAÑIAS
CIUDAD.

REF: EXP.Nº 103697

ESTIMADO SEÑOR:

ADJUNTO SÍRVASE ENCONTRAR INFORME DE BALANCE AUDITADO DE LA COMPAÑIA
DELFITEC S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2007.

POR LA ATENCION QUE SE SIRVAN DAR AL PRESENTE.

ATENTAMENTE,



ECON. CARLOS RENDON P.
GERENTE ADM.-FINANCIERO



cc.: File.

OK INGRESADO
AL SISTEMA
8/9/08

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Effrain E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138

DELFI TEC S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2007

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
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138

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 2007 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 2007 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.

Eco. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Licencia Profesional 5723
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, agosto 22 de 2008





DELFITEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007

ACTIVO			
Corriente			
Caja-Bancos	2	\$	65.812,07
Inversiones Temporeles	3		499.789,36
Cuentas y Dctos. Por Cobrar	4		688.794,30
Provisión Cuentas Incobrables			-1.882,45
Otras Cuentas por Cobrar	5		30.002,90
Crédito Tributario IVA	6		196.230,65
Seguros pagados por anticipado	7		66.044,24
Otrs Activos Corrientes	8		844.717,82
Total Activo Corriente		\$	2.389.608,89
Fijo			
	9		
Maquinarias, Muebles y Enseres y Eq.		\$	10.087,18
Equipo de Computación			608,05
Vehículos			57.442,40
Buque Pesquero Atún IV			4.155.024,47
Total Activo Fijo		\$	4.223.162,10
Depreciación Acumulada			-2.501.710,01
Total Activo Fijo Neto		\$	1.721.452,09
Total Activo		\$	4.110.960,98

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

PASIVO

Corriente

Proveedores Locales	10	172.979,62
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	108.795,39
Obligaciones Tributarias	12	908,37
Impuesto a la Renta	13	61.405,83
Obligaciones IESS	14	8.082,06
Participación de Empleados	15	51.124,69
Obligaciones con Empleados	16	3.259,90
Provisiones	17	28.813,87
Total Pasivo Corriente		\$ 435.369,73

Largo Plazo

Cuentas y Documentos por Pagar- Proveedores	18	\$ 409.601,98
Crédito a Mutuo	19	1.182.229,94
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	1.623.986,06
Total Largo Plazo		\$ 3.215.817,98

Total Pasivo

\$ 3.651.187,71

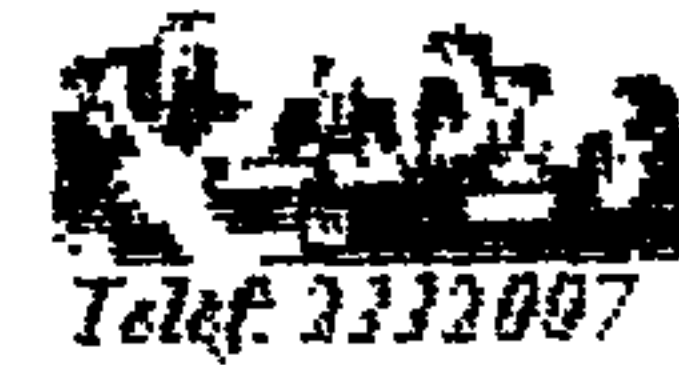
Patrimonio

Capital Suscrito	21	\$ 50.800,00
Reserva Legal		25.400,00
Reserva Facultativa		185.129,87
Utilidad del Ejercicio	22	198.443,40
Total Patrimonio		\$ 459.773,27

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 4.110.960,98

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

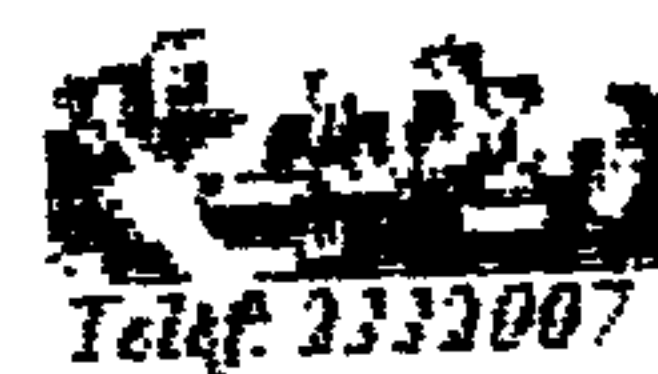
<i>Ventas</i>	\$ 4.284.565,11
<i>Costo de Ventas</i>	-3.755.558,35
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 529.006,76</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos de Administración</i>	\$ 221.691,57
<i>Gastos Financieros</i>	36.735,05
<i>Total Gastos Operativos</i>	<u>\$ 258.426,62</u>
<i>Otros Ingresos</i>	56.244,60
<i>Utilidad Contable</i>	<u>326.824,74</u>
<i>15% Participación trabajadores</i>	<u>-51.124,69</u>
<i>Utilidad Gravable</i>	<u>275.700,05</u>
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	-72.426,64
<i>Utilidad Líquida</i>	<u>\$ 203.273,41</u>
<i>(-) 10% Reserva Legal</i>	-4.830,01
<i>Utilidad Neta</i>	<u>\$ 198.443,40</u>

Ver notas a los estados financieros.

DELFTEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2007	50.800,00	20.569,99	131.467,34		202.837,33
Ajustes		4.830,01	53.662,53		58.492,54
Utilidad				198.443,40	198.443,40
Diciembre 31/2007	\$ 50.800,00	\$ 25.400,00	\$ 185.129,87	\$ 198.443,40	\$ 459.773,27

Cpa Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez



Teléfono: 2332007

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad Neta	\$ 198.443,40
Más: Reservas Legales	4.830,01
Depreciación y Amortización	418.787,49
Disminución de la cuenta clientes	0,00
Aumento de cuentas por pagar proveedores	23.186,43
Actividades Operativas	-1.066.918,29
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>-\$ 421.670,96</u>

ACTIVIDAD DE INVERSIONES:

Aumento de Activo Fijo	-\$ 21.860,00
Disminución de inversión	312.248,69
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	<u>\$ 290.388,69</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de Capital	0,00
Disminución de las Reservas	0,00
Disminución deuda a largo plazo	131.494,84
EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO	<u>\$ 131.494,84</u>

AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO

212,57

SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO

65.599,50

\$ 65.812,07

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

1. Políticas Contables mas significativas

Mediante Resolución No. 01-G-U-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, 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 Canton 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 registra 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

2. Caja- Bancos

Fondos fijos	\$ 17,020.00
Banco Internacional	1,652.17
Banco Guayaquil	25,000.00
American Express del Exterior	22,139.90
	\$ 65,812.07

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

Ver notas a los estados financieros.



DELFTTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

3. Inversiones Temporales	2006	2007	Variaciones
Interfondo-Banco Internacional	\$ 936.23	\$ 981.41	\$ 45.18
Fondos Génesis	0.01	0.01	0
American Express (interés 5.75%)	715,924.02	295,416.94	(420,507.08)
C.D. Banco Internacional	85,177.79	193,391.00	108,213.21
Edimpres S.A.	10,000.00	10,000.00	0.00
	\$ 812,038.05	\$ 499,789.36	\$ 312,248.69

Representa el saldo de \$ 981.41 colocado en Certificados de Depósitos en Interfondos Administradora de Fondos del Banco Internacional interés efectivo de 5.16%, en la Compañía American Express \$ 295,416.94, en Certificados de Depósitos No. 101943-1 interés 6%, trimestral, en el Banco Internacional Certificados de Depósitos No. 10011304 por \$ 88,919.50 y \$ 82,435.03 en Certificados de Depósitos No. 100113406 por \$ 82,435.03, interés 6% en 96 días y \$ 10,000.00 colocados en acciones ordinarias y nominativas en la Compañía Edimpres S.A.

4. Cuentas y Documentos por Cobrar-Clientes **\$ 688,794.30**

Registra el saldo proveniente por el crédito concedido a la Compañía "Seafman C.A.", en la comercialización de productos cárnicos de mar (atún), a corto plazo, que no genera intereses anuales.

5. Otras Cuentas por Cobrar	2006	2007	Variaciones
Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 1,826.77	\$ 12,690.34	\$ 10,863.57
Cuentas provisionales	0.00	17,312.56	17,312.56
Varios	30.00	0	30.00
	\$ 1,856.77	\$ 30,002.90	\$ 28,146.13

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

6. Crédito Tributario IVA	2006	2007	Variaciones
Impuesto al Valor Agregado 12% (compras)	\$ 86,659.57	\$ 121,718.92	\$ 35,059.35
Impuesto al Valor Agregado 12% (servicios)	33,023.27	50,055.40	17,032.13
Retención en la Fuente 1%	24,326.27	24,326.27	0
Retención en la Fuente 5%	130.06	130.06	0
	\$ 144,139.17	\$ 196,230.65	\$ 52,091.48



DELITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

7. Seguros Pagados por Anticipado	2006	2007	Variación
	\$ 64,899.80	\$ 66,044.24	\$ 1,144.44

Saldo de la Póliza de Seguros No. 500081-g contratada a la Compañía Panamericana de Seguros S.A., del Ecuador que ampara al "Casco" del Buque Pesquero Roxana.

8. Otros Activos Corrientes

Borsea S.A.	\$ 601,673.83
Lumitop S.A.	93,043.99
Magrisacor S.A.	150,000.00
	\$ 844,717.82

Saldos de las entregas en numerario efectuadas a las Compañías relacionadas que no han devengado intereses anuales.

9. Activo Fijo	2006	2007	Variaciones
Equipos de Computación	\$ 608.05	\$ 608.05	0.00
Vehículos	35,582.40	57,442.40	21,860.00
Maquinarias y Equipos	10,087.18	10,087.18	0.00
Buque Pesquero Atún IV	4,155,024.47	4,155,024.47	0.00
Total Activo Fijo	\$ 4,201,302.10	\$ 4,223,162.10	\$ 21,860.00
Depreciación Acumulada	2,082,922.52	2,501,710.01	418,787.49
Total Activo Fijo Neto	\$ 2,118,379.58	\$ 1,721,452.09	\$ 396,927.49

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. Proveedores Locales	\$ 172,979.62
--------------------------------	----------------------

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



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

11. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 108,795.39**

Representa el saldo establecido por la Compañía generado por los préstamos concedidos por el Banco Internacional de \$ 200,000.00, 10.5% interés anual 10.5%, vencimiento el 4 de junio de 2009, el préstamo de \$ 100,000.00, interés 9%, vencimiento 19 de enero de 2008, interés 9% plazo 360 días con periodos de reajustes. El valor de \$ 1,500,000.00 otorgado por el Banco de Guayaquil, interés 9.64% anual, vence el 12 de diciembre de 2013.

12. Obligaciones Tributarias	2006	2007	Variaciones
Retención en la Fuente 1% Serv. Cías	\$ 141.27	\$ 1.72	\$ (139.55)
Retención en la Fuente 1% Serv. Pers.	59.51	0.00	(59.51)
Retención en la Fuente 2%	0.00	635.32	635.32
Retención en la Fuente 8%	818.40	0.00	(818.40)
Retención Impuesto a la Renta 100%	1,364.40	0.00	(1,364.40)
Impuesto a la Renta Empleados	864.28	131.53	(732.75)
Retención en la Fuente (varios)	537.57	0.00	(537.57)
Retención en la Fuente 30% IVA	219.23	64.80	(154.43)
Retención en la Fuente 70% IVA	389.67	75.00	(314.67)
	\$ 4,394.33	\$ 908.37	\$ 3,485.96

13. Impuesto a la Renta Compañía **\$ 61,405.83**

Contabiliza el 25% de Impuesto a la Renta calculado por la Compañía por el año fiscal terminado al 31 de diciembre de 2007.

14. Obligaciones con el IESS	2006	2007	Variaciones
Aporte Individual	\$ 1,019.88	\$ 1,930.20	\$ 910.32
Aporte Patronal	1,216.22	2,301.79	1,085.57
IECE-SECAP	109.10	206.44	97.34
Préstamos Quirografarios	318.35	348.16	29.81
Fondos de Reserva	4,341.78	3,295.47	(1,046.31)
	\$ 7,005.33	\$ 8,082.06	\$ 1,076.73

Registra el importe pendiente de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15. Participación de Empleados **\$ 51,124.69**

Contabiliza la participación del 15% correspondiente al ejercicio contable de 2007, pendiente de distribuirse a los trabajadores conforme lo consagra el Art. 97 contenido en el Código del Trabajo.

Ver notas los estados financieros.



DELFI TEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

16. Obligaciones con Empleados **\$ 3,259.90**

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

17. Provisiones	2006	2007	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 908.99	\$ 462.83	\$ (446.16)
Décimo Cuarto Sueldo	1,651.65	1,528.52	(123.13)
Vacaciones	13,115.87	11,721.50	(1,394.37)
Impuestos "Solca" Bco. de Guil.	22.80	15,101.02	15,078.22
	\$ 15,699.31	\$ 28,813.87	\$ 13,114.56

Contabiliza el importe a la orden de los empleados pendientes de liquidación conforme con las normas laborales vigentes.

18. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores L/P **\$ 409,601.98**

Contabiliza los reembolsos efectuados por la empresa "Belard Overseas Inc., a la Compañía, generados por gastos operacionales en el mantenimiento y reparaciones del Buque Pesquero "Roxana" sin generar intereses anuales.

19. Crédito a Mutuo **\$ 1,182,229.94**

Representa el saldo establecido por la Compañía proveniente de los préstamos anticipados para mantenimiento y reparación del buque pesquero "Roxana" a las Compañías Aniliza S.A. \$ 894,991.24; Compañía Infripesca C.A. \$ 287,238, sin generar intereses anuales.

20. Obligaciones Préstamos Bancarios L/P **\$ 1,623,986.06**

Contabiliza el saldo de \$ 53,986.06 del préstamo de \$ 200,000.00 otorgado a la Compañía por el Banco Internacional el 28 de julio de 2006, vencimiento 19 de enero de 2008, interés anual 9%. Periodo de ajuste 360 días, y el préstamo de \$1,570,000.00 otorgado por el banco de Guayaquil, intereses 9.64 anual, pagaderos en 24 cuotas trimestrales, periodo de gracia 48 meses.

21. Capital Suscrito **\$ 50,800.00**

Conformado por 50.800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,000.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2007.

Ver notas los estados financieros.



DELFITEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

22. Al 31 de diciembre de 2007, la Compañía registra la utilidad neta de \$198,443.40 proveniente de la actividad económica desarrollada al 31 de diciembre de 2007.
- 23. Ganancia:**
Reserva Legal.– Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.
24. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden al 31 de diciembre del 2007.
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 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 incluso, 2007 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.
- 27. Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre del 2007, y la fecha de presentación de estos estados financieros (agosto 22 de 2008), 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.