

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 2002 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y sus 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 realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada 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. La Compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a clientes en la cantidad de \$ 174.625,22 y cuentas por pagar en la cantidad de \$100.625,26.*
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C, 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 2002, y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*



E. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía "Delfitec" S.A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 del 31 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.

*C.P.A. Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE-138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, julio 24 de 2003*



1

DEL FITEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		\$ 123.863,47
Inversiones Temporales	2	17.682,03
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	174.625,22
Provisión de Cuentas Incobrables		-1.746,25
Crédito Tributario	4	24.108,12
Otras Cuentas por Cobrar	5	2.228.921,12
Otros Activos	6	88.621,25
Total Activo Corriente		\$ 2.656.074,96
Fijo		
	7	
Vehículos		\$ 35.582,40
Equipos		7.071,12
Buque Pesquero Afùn IV		3.925.807,11
		3.968.460,63
Depreciación Acumulada		-398.212,70
Total Activo Fijo Neto		\$ 3.570.247,93
Total Activo		\$ 6.226.322,89

Ver notas a los estados financieros



DELFINITEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

PASIVO

Corriente		
Cuentas y Documentos por Pagar	8	\$ 100.625,26
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	950.173,75
Obligaciones Tributarias	10	1.621,86
Obligaciones con el IESS	11	2.614,52
Provisiones Sociales	12	160.889,24
Otros Pasivos	13	2.045.188,87
Total Pasivo Corriente		\$ 3.261.113,50
Largo Plazo	14	
Obligaciones Financieras		\$ 2.624.010,36
Otros Pasivos		335.000,00
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 2.959.010,36
Total Pasivo		\$ 6.220.133,86
Patrimonio		
Capital Suscrito Pagado	15	\$ 200,00
Capital Suscrito y no Pagado		600,00
Utilidad del Ejercicio	16	5.389,03
Total Patrimonio		\$ 6.189,03
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 6.226.322,89

Ver notas a los estados financieros



DELFINITEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

<i>Ventas</i>	<i>\$ 1.907.523,15</i>
<i>Costo de Ventas</i>	<i>-1.386.094,96</i>
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	<i>\$ 521.428,19</i>
<i>Gastos Operativos:</i>	
<i>Gastos Administrativos y Ventas</i>	<i>\$ 122.519,23</i>
<i>Gastos Financieros</i>	<i>403.450,41</i>
<i>Total Gastos Operativos</i>	<i>\$ 525.969,64</i>
<i>Otros Ingresos</i>	<i>\$ 9.930,48</i>
<i>Utilidad Operacional</i>	<i>\$ 5.389,03</i>

Ver notas a los estados financieros.



DEL FITEC S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	UTILIDAD
ENERO 1/2002	\$ 200,00	\$ 600,00	
Utilidad			5.389,03
Otros Ajustes			
Dic. 31/2002	<u>\$ 200,00</u>	<u>\$ 600,00</u>	<u>\$ 5.389,03</u>

Ver notas a los estados financieros



DELFITEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN MILES DE DOLARES

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta del Periodo	5,00
Depreciación y Amortización	393,00
Aumento de la Cuenta Clientes	-173,00
Aumento de la Cuenta Proveedores	-94,00
Actividad Operativa	-1.484,00
FLUJO NETO ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>-\$ 1.353,00</u>
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	
Aumento de Activos Fijos	-64,00
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	<u>-\$ 64,00</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
CAMBIO CAPITAL CONTABLE	\$ 1.299,00
AUMENTO DE DEUDA	<u>\$ 1.299,00</u>
DISMINUCIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y BANCOS	<u>-\$ 118,00</u>
SALDO DE CAJA Y BANCOS AL INICIO DEL PERIODO	<u>260,00</u>
CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 142,00</u>

Ver notas a los estados financieros.



DELFITEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

1. POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

Mediante Resolución No. 01-G-IJ-0002430 emitida el 6 de marzo del 2001 por el Abogado Ottón Moran Ramirez, Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías, aprueba la constitución simultánea de DELFITEC S.A., domiciliada en la ciudad de Guayaquil, con el capital autorizado de US\$ mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, y un capital suscrito de US\$ ochocientos 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.

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	Años
Equipos	10
Vehículos	5
Naves	10

2. Inversiones Temporales

\$ 17.682,03

Registra la inversión colocada en "Interfondo" en el Banco Internacional en la cantidad de \$ 7.863.47 con el interés del 5,5% anual, y \$ 10.000.00 por la adquisición de 939.750 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 3.759.00 a la Compañía Editores e Impresores "Edimpres" S.A.

Ver notas a los estados financieros



DELFITEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

3. Cuentas y Documentos por Cobrar **\$ 174.625,22**

Contabiliza el crédito generado en la comercialización de especies biocuáticas otorgada a la empresa Conservera "Isabel" S.A., cuyo importe no ha generado intereses anuales.

4. Crédito Tributario

Retención en la Fuente 1% Clientes	\$ 11.792,35
Retención en la Fuente 1% bancario	12.000,00
Retención en la Fuente 5% Interfondo	315,77
	\$ 24.108,12

5. Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas del personal	\$ 2.597,00
Servigrup S.A. provisional	1.623,68
Operaciones	36.779,64
Belard Overseas Inc.	1.248.037,09
Anílisa	560.690,58
Infripesca C.A.	376.678,13
Borsea S.A.	2.515,00
	\$ 2.228.921,12

Saldos establecidos por la Compañía que no han generado intereses durante el año fiscal del 2002.

6. Otros Activos

Otras cuentas accionistas	\$ 3.100,00
Anticipos a Proveedores	11.753,62
Seguros pagados por anticipado	45.328,06
Gastos anticipados de viaje	28.439,57
	\$ 88.621,25

Ver notas a los estados financieros



DELFITEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

7. Activo Fijo

<i>Vehículos</i>	\$ 35.582,40
<i>Equipos</i>	7.071,12
<i>Buque Pesquero Atún IV</i>	<u>3.925.807,11</u>
<i>Total Activo Fijo</i>	\$ 3.968.460,63
<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>(398.212,70)</u>
<i>Total Activo Fijo Neto</i>	<u><u>\$ 3.570.247,93</u></u>

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.

8. Cuentas y Documentos por Pagar **\$ 100.625.26**

Registra los créditos otorgados en suministros y materiales por proveedores, sin intereses anuales.

9. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 950.173.75**

Representa la porción corriente de los préstamos otorgados por el Banco Internacional en la cantidad de \$ 575.183.75, incluso, la porción corriente del préstamo concedido por la Compañía Limitada "Claremon Comercial Interprises con domicilio en el estado de Texas, de los Estados Unidos de América en la suma de \$ 375.000.00.

10. Obligaciones Tributarias **\$ 1.621.86**

Contabiliza el saldo establecido por la Compañía, generado por Impuesto al Valor Agregado 100%, 70% y 30% en la cantidad de \$ 937,63, Retención Impuesto a la Renta \$145,19 y, Retención en la Fuente 1% y 5% \$ 539,04 pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

11. Obligaciones con el IESS

<i>Aporte Individual</i>	\$ 1.137,01
<i>Aporte Patronal</i>	1.355,90
<i>IECE-SECAP</i>	<u>121,61</u>
	<u><u>\$ 2.614,52</u></u>

Ver notas a los estados financieros



DELFITEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

12. Provisiones Sociales

<i>Fondo de Reserva</i>	\$ 748,86
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	408,36
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	1.292,23
<i>Vacaciones</i>	2.259,19
<i>Intereses por Pagar</i>	156.180,60
	\$ 160.889,24
	=====

13. Otros Pasivos

<i>Anilisa S.A.</i>	\$ 1.174.236,08
<i>Infripesca C.A.</i>	581.424,46
<i>Borseas S.A.</i>	3.235,31
<i>Astilleros Marco Chilena</i>	105.301,87
<i>Ing. Bruno Leone</i>	113.286,00
<i>Belard Overseas Inc.</i>	56.376,60
<i>Varios</i>	11.327,77
	\$ 2.045.188,87
	=====

14. Largo Plazo

\$ 2.959.010,36

Representa el saldo de \$ 763.636,36 del préstamo otorgado por el Banco Internacional, plazo 36 meses, interés anual del 14% y, la cantidad de \$1.860.374,00 otorgada por empresa "Claremont Comercial Interprises Ltda., cuyo préstamo fue transferido a la Financiera "Ordaz Invest Corp." Interés anual del 10%, y la cantidad de \$ 335.000,00 correspondiente a la provisión para atender las reparaciones significativas de Diques, según El Art. 19 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

15. Capital Suscrito

\$ 200,00

Representa el 25% del capital suscrito liberado sobre US\$ 800 en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de los Estados Unidos de América.

Ver notas a los estados financieros



DELFINITEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

16. La Compañía registra la utilidad operacional de US\$ 5.389.03 generada en el desarrollo de la actividad económica al año terminado el 31 de diciembre del 2002.
17. **Ganancia:**
- a) **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.
18. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al 31 de diciembre del 2002.
19. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondiente al periodo fiscal del año 2002, incluso, el 2001, para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.
20. **Hechos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2002, y la fecha de presentación de estos estados financieros (24 de julio del 2003), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos significativos que en opinión de la Administración de la Compañía, hayan tenido efecto relevante en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros