

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista de:

MATAROSA S.A.

He auditado el Balance General de MATAROSA S.A., al 31 de Diciembre de 1998 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio del accionista y de cambios en la situación financiera por el año terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Excepto por lo indicado en el párrafo tercero siguiente, mi auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MATAROSA S.A., al 31 de Diciembre de 1998 los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la propia fecha, de conformidad con las principales políticas de contabilidad descritas en la nota-2 a los estados financieros adjuntos, los cuales en los aspectos importantes, coinciden con principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. FERNANDO RIVERA PEREDO
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO N° SC-RNAE 059

MATAROSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(Expresado en Soles)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>
<u>CORRIENTE</u>			
CAJA Y BANCOS	(3)	22'763.059	1'250.000
CUENTAS POR COBRAR	(4)	733'470.000	—
ACCIONISTAS POR ACCIO. SUSCRITAS NO PAGADAS	(5)	3'750.000	3'750.000
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE		759'983.059	5'000.000
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	(6)	8.566'181.522	—
ACTIVOS DIFERIDOS	(7)	2.321'648.696	—
		10.887'830.218	—
TOTAL DE ACTIVOS		11.647'813.277	5'000.000

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

BALANCE GENERAL

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>
<u>CORRIENTES</u>			
CUENTAS POR PAGAR	(8)	6.888'143.277	—
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		6.888'143.277	—
<u>NO CORRIENTES</u>			
OBLIGACIONES POR PAGAR BANCAR.	(9)	4.758'420.000	—
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		4.758'420.000	—
TOTAL DEL PASIVO		11.646'563.277	—
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SUSCRITO	(10)	5'000.000	5'000.000
ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS		(3'750.000)	—
TOTAL DEL PATRIMONIO		1'250.000	5'000.000
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>11.647'813.277</u>	<u>5'000.000</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(Expresado en Sucres)

RUBROS	Diciembre-97	ASIGNACION	Diciembre-98
Capital social	5'000.000	—	5'000.000
Capital suscrito no pagado	(3'750.000)	—	(3'750.000)
Capital Pagado	1'250.000	—	1'250.000

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1998

(Expresado en Sucres)

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	
DE OPERACIONES	
Utilidad Neta	---
Más: Disminución en activos diferidos	(2.321'648.696)
CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Aumento de obligaciones no corrientes	---
	(2.321'648.696)
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
Propiedades, plantas y equipos	8.566'181.522
Reclasificaciones, pagos de vencimientos de de obligaciones a largo plazo.	4.643'297.392
	13.209'478.914
AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(10.887'830.218)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO
Caja y Bancos	21'513.059
Cuentas por Cobrar	733'470.000
Accionistas por acciones suscritas no pagadas	3'750.000
Cuentas por pagar	(6.888'143.277)
Obligaciones Bancarias	(4.758'420.000)
	(10.887'830.218)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1997 y 1998**

NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 29 de Enero de 1997 y aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 0000227 del 25 de Enero de 1997.

La compañía tiene por objeto la actividad pesquera, dedicándose a la pesca de especies marinas, tanto en aguas nacionales como internacionales, complementando la fase de extracción con el procesamiento y la comercialización de los productos elaborados o semi - elaborados, o en su fase natural, sea en el mercado interno o en el externo; además podrá dedicarse a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, así como a su procesamiento y comercialización.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. Base de presentación de los estados financieros:

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación (NOTA 2).

B. Reexpresión Monetaria:

La compañía no obtuvo ingresos ni utilidades de ninguna clase. Los gastos desembolsados fueron debitados según auditoría a activos diferidos para su amortización anual. También se determinó que la empresa se encuentra en etapa de pre-operación, por lo tanto tampoco pudo reexpresar sus estados financieros.

C. Activo Fijos:

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por disposiciones legales, y la reexpresión monetaria realizada al 31 de Diciembre de 1998.

El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	<u>%</u>
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20
Equipos de oficina	10
Computadoras	10
Muebles y enseres	10

D. Reserva Legal:

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado.

E. Impuesto a la renta:

La provisión para impuesto a la renta está constituido a razón del 25% de la utilidad anual, luego de deducir la participación a trabajadores.

NOTA 2 - INFLACION

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la (NOTA 1) y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación, excepto por las revalorizaciones de propiedades y equipos y su depreciación, que han sido efectuadas de acuerdo a las disposiciones legales (NOTA 6).

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 este rubro presenta los siguientes saldos:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Continental Cta. Suces #55270-4	2'603.299	---
Continental Cta. Dólares #95055-6	18'909.760	---
Certificado de integración de capital	1'250.000	1'250.000
	22'763.059	1'250.000

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Varios	737'220.000	---
	737'220.000	---

NOTA 5 – ACCIONISTAS POR ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 los accionistas por acciones suscritas no pagadas consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Miletic Miletic Diego	3'750.000	3'750.000
	3'750.000	3'750.000

NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 los activos fijos depreciables consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Maquinaria y equipo	8.042'450.000	---
Otros equipos	523'731.522	---
	8.566'181.522	---

NOTA 7 - ACTIVO DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 los activos diferidos consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Pagos Anticipados		
Gastos de inspección y otros	44'337'316	---
Gastos de viaje	150'658.183	
Gastos de representación	598'027.000	----
Gastos legales	208'045.700	----
Gastos astilleros y red	760'937.500	----
Gastos de seguros	146'245.340	----
Gastos varios	12'591.260	----
Gastos bancarios	229'169.232	----
Diferencial cambiario	171'637.165	----
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	2.321'648.696	----

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 las cuentas por pagar consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Pesquera Jadrán S.A. US\$	3.025'362.017	---
Pesquera Jadrán S.A. US\$	42'591.260	---
Empesec S.A.	2.144'640.000	----
Ing. Diego Miletic Miletic	1.675'550.000	----
	6.888'143.277	---

NOTA 9 - OBLIGACIONES POR PAGAR Y BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 las obligaciones bancarias por pagar consistían en:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Banco Continental	4.758'420.000	---
	4.758'420.000	---

Auditoría determinó que existe una operación bancaria con el Banco Continental, como garante solidario personal el accionista Miletic Miletic Diego, y como codeudor la empresa Pesquera Jadrán S.A. de propiedad universal del señor Diego Miletic Miletic, además consta como garantía textual la hipoteca del Buque a adquirirse, y prenda de maquinaria y equipo a adquirirse, consta además Póliza de Seguros en dólares a favor del Banco Continental.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1998 el capital social está representado por:

Diego Miletic Miletic	5'000.000
	5'000.000

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta hasta que esta reserva llegue al 50% de su capital.

NOTA 11 - RECLASIFICACIONES

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas y con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros, algunos de los rubros y cifras han sido reclasificados.

NOTA 12 - OTROS COMENTARIOS

A la fecha de emisión del presente informe, no han existido hechos importantes que a criterio de la gerencia pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros de la compañía.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al Accionista de:

MATAROSA S.A.

He auditado los estados financieros de MATAROSA S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Enero 20 del 2000.

Realicé mi auditoría de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Sistema de Rentas Internas y su Reglamento en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de impuesto a la renta y retenciones en la fuente han sido tomados fielmente de los registros.
- Se ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta en los plazos establecidos por la Ley.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa no ha presentado las declaraciones durante el año 1998, motivo de mi auditoría, aún cuando, la ley lo exime de pagar por las transacciones de productos en estado natural, gravados con tarifa 0.

El cumplimiento por parte de la ~~compañía de los aspectos~~ mencionados anteriormente, así como los criterios de ~~aplicación~~ de las ~~normas~~ tributarias respectivas, son responsabilidad de su ~~Administración~~, tales ~~critérios~~ podrían eventualmente no ser coincidentes ~~con los de las~~ auditorías ~~competentes~~.

En cumplimiento a lo requerido ~~por la~~ Ley de Servicios de Rentas Internas y su Reglamento, manifiesto que los ~~resultados~~ de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de la ~~compañía~~, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación ~~examinada~~, y en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo ~~precedente~~, que en mi opinión se consideren incumplimiento significativo, salvo ~~sobre la~~ presentación de las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA), ~~con~~ efecto en mi informe de auditoría, de los referidos aspectos por ~~parte de~~ MATAROSA S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre de ~~1998~~.


ECUIN. FERNANDO RIVERA PEREDO
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO N° SC-RNAE 059

Guayaquil, 20 de Enero del 2000