

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista de:

MATAROSA S.A.

He auditado el Balance General de **MATAROSA S.A.**, al 31 de Diciembre de 1999 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.

Como se indica en la nota 1, al 31 de Diciembre de 1999 la compañía ha incurrido en pérdidas por S/.455'063.116 que según las disposiciones tributarias estas se pueden deducir en los cinco años siguientes al que se originaron.

Tal como se explica en las notas 1 y 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base contable integral.

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 1999, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en la propia fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El Gobierno Nacional en Enero 9 del 2.000 anunció la adopción del esquema de dolarización de la economía del país, fijando como relación de tipo de cambio S/.25.000 por \$1,00. A la fecha del presente informe está aprobada la Ley de Transformación Económica del Ecuador para poner en práctica este nuevo modelo económico, que incluye reformas a las Leyes monetarias, financieras y desagio; adicionalmente contiene capítulos relacionados con la flexibilidad laboral, unificación salarial, modernización y apertura a la inversión extranjera.



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

Guayaquil, Abril 24 del 2000

MATAROSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en sucres)

ACTIVOS	NOTAS	1999	1998
CORRIENTE			
CAJA Y BANCOS	(3)	448'433.306	22'763.059
CUENTAS POR COBRAR	(4)	4.417'169.799	733'470.000
ACCIONISTAS POR ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS	(5)	---	3'750.000
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		4.865'603.105	759'983.059
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES NETO	(6)	20.343'114.572	8.566'181.522
ACTIVOS DIFERIDOS	(7)	36.077'812.478	2.321'648.696
TOTAL DEL ACTIVO		61.286'530.155	11.647'813.277

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

BALANCE GENERAL

PASIVOS	NOTAS	1999	1998
<u>CORRIENTES</u>			
CUENTAS POR PAGAR	(8)	54.540'505.486	6.888'143.277
TOTAL PASIVO CORRIENTE		54.540'505.486	6.888'143.277
<u>NO CORRIENTE</u>			
OBLIGACIONES POR PAGAR BANCARIAS	(9)	251'961.216	4.758'420.000
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		251'961.216	4.758'420.000
TOTAL DEL PASIVO		54.792'466.702	11.646'563.277
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SUSCRITO	(10)	5'000.000	5'000.000
ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS		(3'750.000)	(3'750.000)
REEXPRESION MONETARIA AÑO 99		6.945'226.569	---
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		2'650.000	---
RESULTADO DEL EJERCICIO: Enero a Abril	(11)	---	---
Mayo a Diciembre		(455'063.116)	---
TOTAL DEL PATRIMONIO		6.494'063.453	1'250.000
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		61.286'530.155	11.647'813.277

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en sucres)

VENTAS		
Enero – Abril 99		0
Mayo –Diciembre 99	18.266'261.308	
TOTAL VENTAS		18.266'261.308
COSTO DE VENTA		
Enero – Abril 99		—
Mayo –Diciembre 99	11.983'125.579	
TOTAL COSTO DE VENTA		11.983'125.579
UTILIDAD BRUTA		6.283'135.729
GASTOS OPERACIONALES VENTAS Y DE ADMINISTRACION		(2.755'624.969)
Enero – Abril 99		—
Mayo –Diciembre 99	(2.755'624.969)	
UTILIDADES ANTES DE OTROS INGRESOS (EGRESOS)		3.527'510.760
OTROS EGRESOS (INGRESOS)		
Otros ingresos		47'911.715
Enero – Abril 99		—
Mayo –Diciembre 99	47'911.715	
Gastos Financieros		(4.030'485.591)
Enero –Abril 99		—
Mayo –Diciembre 99	(4.030'485.591)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PROVISION PARA PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(455'063.116)
Enero – Abril 99		—
Mayo –Diciembre 99	(455'063.116)	

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MATAROSA S.A.

ESTADO DE COSTOS DE VENTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en sucres)

COSTOS DIRECTOS	Enero - Abril 99	Mayo - Diciembre 99
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	---	1.208'611.739
VIVERES	---	241'134.302
INSUMOS DE PESCA Y CONSERVACION	---	230'451.764
SERVICIOS DE TRIPULACION	---	2.285'209.877
TOTAL COSTOS DIRECTOS	---	3.965'407.682
COSTOS INDIRECTOS		
MANTENIMIENTO	---	1.835'783.968
MOVILIZACION Y PERSONAL DE TIERRA	---	557'476.036
SERVICIOS MEDICOS Y SEGURO TRIPULACION	---	14'288.811
SEGURO DE TRANSPORTE	---	568'896.579
DEPRECIACION	---	1.459'975.840
GASTOS DE ASTILLERO	---	3.581'296.663
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	---	8.017'717.897
TOTAL COSTOS DE VENTAS	---	11.983'125.579

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 1999

(Expresado en sucres)

RUBROS	DICIEMBRE/98	ASIGNACION	DICIEMBRE/99
CAPITAL SOCIAL	5'000.000	--	5'000.000
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	(3'750.000)	--	(3'750.000)
REEXPRESION MONETARIA AÑO 99	--	6.945'226.569	6.945'226.569
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	--	2'650.000	2'650.000
RESULTADO DEL EJERCICIO	--		
ENERO A ABRIL 99	--	--	--
MAYO A DICIEMBRE 99	--	(455'063.116)	(455'063.116)
CAPITAL PAGADO	1'250.000	6.492'813.453	6.494'063.453

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 1999

(Expresado en sucres)

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	
DE OPERACIONES	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(455'063.116)
MAS: DISMINUCION EN ACTIVOS DIFERIDOS	(33.756'163.782)
DIFERENCIAL CAMBIARIO	33.200'580.686
DEPRECIACION Y AMORTIZACION.	2.071'749.579
CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	
AUMENTO DE OBLIGACIONES NO CORRIENTES	(4.506'458.784)
	(3.445'355.417)
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	11.776'933.050
RECLASIFICACIONES DE CUENTAS COLECTIVAS	(2.495'624.940)
	9.281'308.110
AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(5.835'952.693)

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	425'670.247
CUENTAS POR COBRAR	3.683'699.799
CUENTAS POR PAGAR	(47.652'362.209)
OBLIGACIONES BANCARIAS	4.506'458.784
DIFERENCIAL CAMBIARIO	33.200'580.686
	(5.835'952.693)

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 1998 y 1999

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 1999.

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:

	%
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 15% de la utilidad por el período comprendido entre Mayo 1ro. y Diciembre 31 de 1999 según disposiciones del Sistema de Rentas Internas.

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 1998 y 1999 este rubro presenta los siguientes saldos:

	1999	1998
CONTINENTAL CTA.SUCRES #55270-4	13'038.954	2'603.299
CONTINENTAL CTA.DOLARES # 95055-6	435'394.352	18'909.760
CERTIFICADO DE INTEGRACION DE CAPITAL	---	1'250.000
	448'433.306	22'763.059

NOTA 4 = CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 las cuentas por cobrar consistían en:

	1999	1998
<u>EMPLEADOS</u>		
CLIENTES	1.614'954.213	---
EDGAR MENDOZA	21'160.925	---
MATAROSA S.A.	18.839	---
PESQUERA JADRAN S.A.	2.781'035.822	---
<u>VARIOS</u>	---	737'220.000
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	4.417'169.799	737'220.000

NOTA 5 = ACCIONISTAS POR ACCIONES

SUSCRITAS NO PAGADAS

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 los accionistas por acciones suscritas no pagadas consistían en:

	1999	1998
MILETIC MILETIC DIEGO	---	3'750.000
	---	3'750.000

En el año 1999 de la revisión efectuada en los estatutos de la compañía el accionista Miletic Miletic Diego debió cancelar el saldo de sus acciones suscritas no pagadas, cosa que no ocurrió, sin embargo a la fecha de emitir el presente informe auditado, efectuó la cancelación del mencionado saldo con un depósito en el Banco Continental por S/.18'750.000 y con el remanente se tramitó el aumento de Capital con fecha Enero 26 del 2000 según asiento de diario del mismo mes y año.

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 los activos fijos depreciables netos consistían en:

	1999	1998
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	21.775'568.378	8.042'450.000
OTROS EQUIPOS	801'309.229	523'731.522
(-) DEPRECIACION MAQ. Y EQUIPOS	(1.459'975.840)	—
(-) REEXPRESION DEPRECIACION	(773'787.195)	—
	20.343'114.572	8.566'181.522

NOTA 7 - ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 los activos diferidos consistían en:

	1997	1996
PAGOS ANTICIPADOS		
GASTOS DE INSPECCION Y OTROS	44'337.316	44'337.316
GASTOS DE VIAJE	150'658.183	150'658.183
GASTOS DE REPRESENTACION	598'027.000	598'027.000
GASTOS LEGALES	208'045.700	208'045.700
GASTOS ASTILLEROS Y RED	1.498'157.500	760'937.500
GASTOS DE SEGUROS	146'245.340	146'245.340
GASTOS VARIOS	12'591.260	12'591.260
GASTOS BANCARIOS	229'169.232	229'169.232
DIFERENCIAL CAMBIARIO	33.200'580.686	171'637.165
PRIMAS DE SEGUROS	601'774.000	—
AMORTIZACIONES	(611'773.739)	—
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	36.077'812.478	2.321'648.696

AJUSTE CAMBIARIO DESDE ENERO/99 A DICIEMBRE/99

NOTA 7A

COD.	NOMBRE CUENTA	Ene-99 T/C 7.226	Feb-99 T/C 8.892	Mar-99 T/C 9.825	Abr-99 T/C 8.967	May-99 T/C 9.200	Jun-99 T/C 10.918	Jul-99 T/C 11.490	Ago-99 T/C 10.614	Sep-99 T/C 13.610	Oct-99 T/C 15.900	Nov-99 T/C 16.500	Dic-99 T/C 19.440	Total 1.999
CUENTAS DE ACTIVO														
SALDO INICIAL														
		171'637.165												
1-1202	Continental Cta. Dólar	2,811.46	299,690.46	3,304.45	3,104.97	14,412.74	-10,631.89	12,882.43	8,155.41	1,410.22	4,071.65	54,897.74	17,870.08	
	Sucres (ACTUAL)	20,315.610	2,664,847,570	32,466,221	27,842,266	132,597,208	-116,078,975	148,019,121	86,561,522	19,193,094	64,739,235	905,763,210	347,394,355	
	Sucres (ANTERIOR)	19,142,794	2,514,830,239	-314,034,903	30,638,643	131,978,712	-168,515,112	107,119,529	90,918,140	-36,684,474	-46,325,623	1,047,544,084	105,085,315	
	Sucres (DIFERENCIA)	1,172,816	150,017,331	346,501,124	-2,796,377	618,496	52,436,137	40,899,592	-4,356,618	55,877,568	111,064,858	-141,780,874	242,309,040	851,963,094
1-1414	Pesquera Jadran - Dólares	0.00	0.00	68,588.45	68,588.45	200,613.45	282,960.57	480,858.86	534,516.60	543,830.88	717,049.18	802,964.05	902,050.58	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	673,881,521	615,032,631	1,845,643,740	3,089,363,503	5,525,068,301	5,673,359,192	7,398,816,277	11,401,081,962	13,248,906,825	17,535,863,275	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	777,998,731	673,881,522	1,766,818,731	2,745,291,332	5,379,715,928	6,097,819,851	5,780,871,143	9,943,572,689	12,844,907,932	15,038,763,807	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	-104,117,210	-58,848,891	78,825,009	344,072,171	145,352,373	-424,460,659	1,617,945,134	1,457,509,273	403,998,893	2,497,099,468	5,957,375,562
1-1301	Cientes - Dólares	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,952.47	13,389.93	59,025.46	6,036.20	11,614.03	-109,641.77	83,072.15	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	0	0	0	75,907,067	153,850,296	62,648,710	82,152,682	184,663,077	-1,809,089,205	1,614,922,596	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	0	0	0	108,850,204	153,417,290	113,655,184	-35,548,046	243,250,165	-1,590,123,766	1,984,527,036	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	0	0	0	-32,943,137	433,006	-51,006,474	117,700,728	-58,587,088	-218,965,439	-369,604,440	-612,972,843
1-1303	Anticipo tripulación - dólares	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	0	0	0	27,295,000	0	0	0	0	0	0	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	0	0	0	25,200,000	-4,484,999	0	0	0	0	0	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	0	0	0	2,095,000	4,484,999	0	0	0	0	0	6,579,999
1-3101	Primas de seguro (Barco)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,696.03	48,696.03	38,696.03	38,696.03	30,949.03	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	0	0	0	0	0	516,859,662	662,752,968	615,266,877	638,484,495	601,649,143	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	0	0	0	0	0	536,700,177	516,859,662	510,052,968	615,266,877	506,320,676	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	0	0	0	0	0	-19,840,515	145,893,306	105,213,909	23,217,618	95,328,467	349,812,784
CUENTAS DEL PASIVO														
2-1101	Pesquera Jadran - Dólares	-496,795.43	-558,482.58	-620,902.96	-675,211.75	-704,447.22	-711,497.22	-711,497.22	-711,497.22	-711,497.22	-711,497.22	-751,497.22	-818,205.93	
	Sucres (ACTUAL)	-3,589,843,777	-4,966,027,101	-6,100,371,582	-6,054,623,762	-6,480,914,424	-7,768,126,648	-8,175,103,058	-7,551,831,493	-9,683,477,164	-11,312,805,798	-12,399,704,130	-15,905,923,279	
	Sucres (ANTERIOR)	3,348,196,223	4,071,474,036	5,532,392,039	6,587,777,788	6,310,528,843	6,551,009,375	7,768,126,648	8,175,103,056	7,551,831,495	9,683,477,164	12,044,805,798	13,646,799,799	
	Sucres (DIFERENCIA)	-241,647,554	-894,553,065	-567,979,543	533,154,026	-170,385,581	-1,217,117,273	-406,976,410	623,271,563	-2,131,645,669	-1,629,328,634	-354,898,332	-2,259,123,480	-8,717,229,953
2-1104	Empesec S.A.	-320,000.00	-320,000.00	-320,000.00	-320,000.00	-470,000.00	-463,809.79	-440,591.06	-407,639.83	-384,446.95	-376,658.04	-345,758.11	-342,889.53	
	Sucres (ACTUAL)	-2,312,320,000	-2,845,440,000	-3,144,000,000	-2,869,440,000	-4,324,000,000	-5,063,875,287	-5,062,391,279	-4,326,689,156	-5,232,322,990	-5,988,862,836	-5,704,975,815	-6,665,772,463	
	Sucres (ANTERIOR)	2,144,640,000	2,312,320,000	2,845,440,000	3,144,000,000	4,172,940,000	4,172,644,942	4,793,377,082	4,695,182,772	4,046,009,337	5,112,256,942	5,404,197,753	5,653,907,514	
	Sucres (DIFERENCIA)	-167,680,000	-533,120,000	-298,560,000	274,560,000	-151,060,000	-891,230,345	-269,014,197	368,493,616	-1,186,313,653	-876,605,894	-300,778,062	-1,011,864,949	-5,043,173,484
2-1106	Banco Continental	-1,521,423.00	-1,904,963.00	-1,898,897.25	-1,898,897.25	-1,898,897.25	-1,898,897.25	-2,098,897.25	-2,098,897.25	-2,098,897.25	-2,198,897.25	-2,198,897.25	-2,198,897.25	
	Sucres (ACTUAL)	-10,993,802,598	-16,938,930,996	-18,656,665,481	-17,027,411,641	-17,469,854,700	-20,732,160,176	-24,116,329,403	-22,277,695,412	-28,565,991,573	-34,962,466,275	-36,281,804,625	-42,746,562,540	
	Sucres (ANTERIOR)	10,413,610,801	14,147,704,118	16,881,809,828	18,656,684,320	17,027,411,641	17,469,854,700	23,002,160,176	24,116,329,403	22,277,695,411	30,001,991,573	34,928,138,840	36,281,804,625	
	Sucres (DIFERENCIA)	-580,191,797	-2,791,226,878	-1,774,855,653	1,629,272,679	-442,443,059	-3,262,305,476	-1,114,169,227	1,838,633,992	-6,288,296,162	-4,960,474,702	-1,353,665,785	-6,464,757,915	-25,564,479,982
2-1108	Varios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-50,000.00	-50,000.00	-50,000.00	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-795,000,000	-825,000,000	-972,000,000	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	718,700,000	795,000,000	825,000,000	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-76,300,000	-30,000,000	-147,000,000	-253,300,000
2-1201	Proveedores Varios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-84,451.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	Sucres (ACTUAL)	0	0	0	0	0	-445,397,211	0	0	0	0	0	0	
	Sucres (ANTERIOR)	0	0	0	0	0	448,915,909	0	0	0	0	0	0	
	Sucres (DIFERENCIA)	0	0	0	0	0	-3,518,698	0	0	0	0	0	0	-3,518,698
AJUSTE CAMBIARIO MENSUAL		-988,346,535	-4,068,882,612	-2,399,011,282	2,375,341,437	-684,445,135	-5,008,511,620	-1,598,989,864	2,330,734,905	-7,688,838,747	-5,927,508,278	-1,972,871,981	-7,417,613,809	43,329,413,621
Total de enero a abril de 1999														
		-5,080,898,992												
Total de mayo a diciembre de 1999														
		VALOR RECLASIFICADO -27,948,044,528												
GRAN TOTAL														
		33.200'580.686												

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 las cuentas por pagar consistían en:

	1999	1998
PESQUERA JADRAN S.A. US\$	---	3.025'362.017
PESQUERA JADRAN S.A. US\$	---	42'591.260
EMPESEC S.A.	6.665'772.463	2.144'640.000
ING. DIEGO MILETIC MILETIC	4.156'180.483	1.675'550.000
BANCO CONTINENTAL	42.746'552.540	---
MIGUEL MOLINA	972'000.000	---
	54.540'505.486	6.888'143.277

NOTA 9 - OBLIGACIONES POR PAGAR Y BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 las obligaciones por pagar bancarias consistían en:

	1999	1998
BANCO CONTINENTAL	---	4.758'420.000
<u>SEGURO BARCO</u>		
PANAMERICANA DEL ECUADOR	251'961.216	---
	251'961.216	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 1999 el capital social está representado por:

ING. 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 - RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre de 1998 y 1999 los resultados del ejercicio consistían en:

	1999	1998
ENERO A ABRIL 99	---	---
MAYO A DICIEMBRE 99	(455'063.116)	---
	(455'063.116)	---

NOTA 12 - 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 reclasificadas.

NOTA 13 - 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.

MATAROSA S.A.

31-Dic-99

**CUADRO DE REEXPRESION
AÑO 1999**
(desde el 01/enero/99 al 31/diciembre/99)

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	PROVEEDOR	FECHA HISTORICA	HISTORICO Dólares	% REEXP.	TIEMPO DIAS	TOTAL REEXP. 1999
-------------------------------	-----------	--------------------	----------------------	-------------	----------------	----------------------

MAQUINARIAS Y EQUIPOS 10%

B/P LJUBICA M.		14-Oct-98	8,042,450,000	53.00%	360	4,262,498,500
Repuestos	Southwest Holding	30-Nov-98	425,326,470	53.00%	360	225,423,029
Repuestos	Marco Marine	28-Dic-98	59,513,052	53.00%	360	31,541,918
Repuestos	Aloca Electric	28-Dic-98	38,892,000	53.00%	360	20,612,760
Red Atunera y accesorios	Casamar Panamá	04-Ene-99	2,367,479,960	53.00%	356	1,240,822,552
Equipo de refrigeración	A & A Refrigeration	15-Ene-99	1,120,497,761	53.00%	345	589,119,488
Winche, consola y power block	Marco Marine	19-Ene-99	1,316,582,480	53.00%	341	680,965,997
2 grupos electrógenos marinos	Caterpillar Américas	25-Ene-99	507,934,000	53.00%	335	250,510,227
1 motor marino Cat	Caterpillar Américas	25-Ene-99	342,676,600	53.00%	335	169,006,195
Equipo de comunicación y pesca	Honor Marine	17-Feb-99	633,901,520	53.00%	312	291,172,098
			<u>14,855,263,843</u>			<u>7,721,672,764</u>

TOTAL DEPRECIACION AÑO 1998 14,855,263,843 7,721,672,764

REEXPRESION DEPRECIACION AÑO 1999 → 1,459,975,840 53.00% 773,787,195

CUENTAS DE CAPITAL A REEXPRESARSE

Capital Social año anterior →			5,000,000	53.00%	360	2,650,000
Aumento Capital Social año actual →			0			0
Capital en trámite →			0			0
Reexpresión Patrimonio →			0			0
Resultado Ejercicio año anterior →			0			0

MATAROSA S.A.

CUADRO DE DEPRECIACIONES
AÑO 1999

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	PROVEEDOR	FECHA HISTORICA	VALOR HISTORICO		% DEPREC.	POR MES AÑO 1999												
			Dólares	Sucres/Reexp.		Ene-99	Feb-99	Mar-99	Abr-99	May-99	Jun-99	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99	Sucres
MAQUINARIAS Y EQUIPOS 10%																		
B/P LUBICA M.		14-Oct-98	1,200,000.00	8,042,450,000	10.00%	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	67,020,417	804,245,000
Repuestos	Southwest Holding	30-Nov-98	66,065.00	425,328,470	10.00%	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	3,544,387	42,532,647
Repuestos	Marco Marine	28-Dic-98	9,111.00	59,513,052	10.00%	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	495,942	5,951,305
Repuestos	Alcoa Electric	28-Dic-98	6,000.00	38,892,000	10.00%	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	324,100	3,889,200
Red Atunera y accesorios	Casamar Panamá	04-Ene-99	346,376.00	2,367,479,960	10.00%	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	19,729,000	236,747,996
Equipo de refrigeración	A & A Refrigeration	15-Ene-99	157,307.00	1,120,497,761	10.00%	4,668,741	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	9,337,481	107,381,035
Winche, consola y power block	Marco Marine	19-Ene-99	188,840.00	1,316,592,480	10.00%	4,388,642	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	10,971,604	125,076,286
2 grupos electrógenos marinos	Caterpillar Américas	25-Ene-99	71,000.00	507,934,000	10.00%	846,557	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	4,232,783	47,407,173
1 motor marino Cat	Caterpillar Américas	25-Ene-99	47,900.00	342,676,600	10.00%	571,128	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	2,855,638	31,983,149
Equipo de comunicación y pesca	Honor Marine	17-Feb-99	83,540.00	633,901,520	10.00%		1,936,921	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	5,282,513	54,762,048
			2,176,139.00	14,855,263,843		101,588,912	120,448,274	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	1,459,975,840
TOTAL DEPRECIACION AÑO 1999			2,176,139.00	14,855,263,843		101,588,912	120,448,274	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	123,793,865	1,459,975,840

REEXPRESION DEPRECIACION AÑO 1999 →

CUENTAS DE CAPITAL A REEXPRESARSE

- Capital Social año anterior →
- Aumento Capital Social año actual →
- Capital en trámite →
- Reexpresión Patrimonio →
- Resultado Ejercicio año anterior →