

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

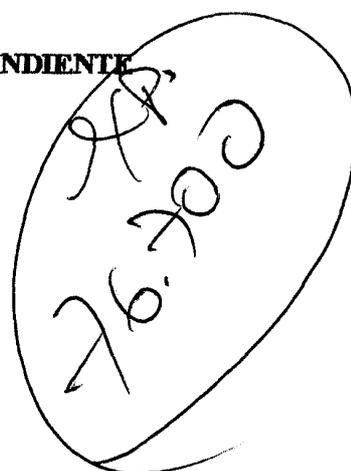
Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

MATAROSA S.A.

Guayaquil, Abril 26 del 2001



1. Hemos auditado el balance general adjunto del MATAROSA S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). 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

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

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 aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Tal como se explica en la Nota 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 que en algunos aspectos, difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del MATAROSA S.A.; al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

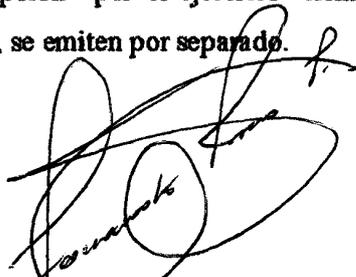
5. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de créditos y la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante el cual estableció el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una paridad de S/. 25.000 por US\$ 1. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares, y a partir de esta fecha los registros contables de MATAROSA S.A.; se los mantiene en dólares, mediante la aplicación de este sistema de conversión, la empresa obtuvo una UTILIDAD NO OPERATIVA tributable por \$ 245,200.16. Con posterioridad al cambio de unidad monetaria los precios de los bienes y servicios localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual a determinado un incremento en el Índice General de Precios al Consumidor del 41 % durante el período comprendido entre el 1 de Abril y el 30 de Diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto, el Índice de Inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses al

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

reacomodarse los precios relativos, al tiempo en que se prevee una recuperación de la actividad económica global de país, lo cual deberá estar acompañada por el fortalecimiento del Sistema Financiero Nacional. Debido a estas situaciones no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la Economía Nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la Compañía MATAROSA S.A. y los resultados de sus operaciones futuras. Durante el año 2000 la empresa tuvo como resultado final una pérdida por \$ 338,982.97. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre, y de sus resultados.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2000, se emiten por separado.



ECON. FERNANDO RIVERA PEREDO.
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC No. 059

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Súfre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000

(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	1.999	2.000
CORRIENTE			
Caja-bancos	(3)	17.937,33	30.579,16
Cuentas por Cobrar	(4)	176.686,79	489.770,83
Accionistas por acciones suscritas no pagadas	(5)	-	-
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		194.624,12	520.349,99
Activos Fijos Depreciables Neto	(6)	813.724,58	1.809.849,26
Activos Diferidos	(7)	1.443.112,50	1.530.839,63
TOTAL DE ACTIVOS		2.451.461,21	3.861.038,88

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Súcre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	1.999	2.000
<u>CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar	(8)	2.181.620,22	607.753,06
Retenciones	(9)	-	749,08
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		2.181.620,22	608.502,14
<u>NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones por pagar y Bancarias	(10)	10.078,45	2.233.484,75
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		10.078,45	2.233.484,75
TOTAL DE PASIVOS		2.191.698,67	2.841.986,89
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	(11)	200,00	800,00
Acciones Suscritas No Pagadas		-150,00	-
Reexpresión Monetaria		277.809,06	1.355.935,29
Revalorización Del Patrimonio		106,00	1.299,67
Resultado del Ejercicio	(12)	-18.202,52	-338.982,97
TOTAL DEL PATRIMONIO		259.762,54	1.019.051,99
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		2.451.461,21	3.861.038,88

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1.999 Y 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	1,999	2,000
Ventas	730.650,45	1.720.846,91
Total de Ventas	730.650,45	1.720.846,91
Costo de Ventas	479.325,02	920.336,61
Total Costo de Venta	479.325,02	920.336,61
Utilidad Bruta	251.325,43	800.510,30
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	110.225,00	100.043,31
Gastos no Operacionales	-	884.524,83
Utilidad antes de otros Ingresos o Egresos	141.100,43	-184.057,84
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	1.916,47	8.524,81
Resultado por Exposición a la Inflación	-	245.200,16
Gastos Financieros	-161.219,42	-408.650,10
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	-18.202,52	-338.982,97
Provisión para participación del personal en las utilidades	-	-
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-18.202,52	-338.982,97

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sitcre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

COSTOS DIRECTOS	dic-00	TOTAL
Combustibles y Lubricantes	115.784,10	115.784,10
Viveres	23.866,19	23.866,19
Insumos de Pesca y Conservación	16.823,92	16.823,92
Servicios de Tripulación	308.427,21	308.427,21
Varios	6.686,40	6.686,40
TOTAL COSTOS DIRECTOS	471.587,82	471.587,82
COSTOS INDIRECTOS		
Mantenimiento	132.762,41	132.762,41
Movilización y personal de Tierra	10.193,33	10.193,33
Servicios Médicos y servicio Tripulación	822,82	822,82
Seguros de Transporte	65.162,15	65.162,15
Depreciación	211.022,46	211.022,46
Gastos del Astillero	28.785,62	28.785,62
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	448.748,79	448.748,79
TOTAL COSTO DE VENTA	920.336,61	920.336,61

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Súcre 214 y P. Carbo Ier. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	dic-99	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	dic-00
Capital Social	200,00	600,00	800,00
Capital Suscrito no Pagado	-150,00	150,00	-
Reexpresión Monetaria	277.809,06	1.078.126,23	1.355.935,29
Reserva por Revalorización de Patrimonio	106,00	1.193,67	1.299,67
Resultado del Ejercicio	-18.202,52	-320.780,45	-338.982,97
<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>259.762,54</u>	<u>759.289,45</u>	<u>1.019.051,99</u>

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Pérdida del Ejercicio	-338.982,97
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de dinero	
Cambios en Activos Diferidos	2.959,29
Depreciación y Amortización	211.022,46
Disminución de Pasivo Operativo	1.573.118,08
Capital Proveniente de Operaciones	
Aumento de Obligaciones no Corrientes	2.223.406,30
	3.671.523,16
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Propiedades, Plantas y Equipos	1.083.851,81
Pagos de obligaciones corrientes y ajustes de cuentas de la empresa relacionada (PesqueraJadran S.A.)	559.528,93
Reclasificación de cuentas colectivas	41.571,34
	1.684.952,08
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	1.986.571,08

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Súcre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-bancos	12.641,83
Cuentas por Cobrar	313.084,04
Cuentas por Pagar	1.573.867,16
Retenciones	-749,08
Otros Activos	87.727,13
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	1.986.571,08

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

MATAROSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE

DE 1999 Y 2000.

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 No. 0000227, del 25 de Enero de 1997.

Mediante Resolución No. 00-G-IJ-0001642 emitida por la Superintendencia de Compañías aprobó el cambio de domicilio de la Compañía MATAROSA S.A., de la ciudad de Guayaquil a la de Manta, así como el aumento de Capital y reforma de estatutos social de la Compañía.

La Compañía tiene por objeto la actividad pesquera, dedicándose a la pesca de especies marinas, tanto en aguas nacionales como internacionales, complementando las fases de extracción en el procesamiento y la comercialización de los productos elaborados o

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo Ier. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

semielaborados, o en su fase natural, sea en el mercado interno o en el externo, a demás podrá dedicarse a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, así como a su procesamiento y a su comercialización.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION 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. REEXPRESION MONETARIA.

Al 31 de Diciembre del año 2000 según disposiciones de las Autoridades competentes, los activos y pasivos de la Compañía no estaban expuestos a Reexpresarse aplicando para el efecto en Índice de Precios al Consumidor. En la mencionada cuenta solo se

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sacre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

contabilizaron los movimientos de ajustes de los activos y pasivos no monetarios, así como también de las cuentas patrimoniales tal como lo determina la aplicación de las Normas NEC'S 16 y 17 que trata sobre la Conversión de los Estados Financieros bajo el Esquema de Dolarización.

C. ACTIVO FLJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por las disposiciones legales contempladas en los ajustes y la utilización del Índice Especial de Corrección de Brechas y Ajuste por Inflación, según lo establecido en las normas de Contabilidad Ecuatorianas 16 y 17, hasta llegar a la Conversión de los mencionados Activos para expresarlos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

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.

	PORCENTAJES %
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20
Equipos de Oficina	10
Computadoras	10
Muebles y Enseres	10

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Stcre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

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, por el periodo al 31 de Diciembre del 2000, según disposiciones del Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos.

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con las políticas contables mencionados 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 efectuado de acuerdo con las disposiciones legales (Nota 6).

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	1999	2000
Continental Cta #00-55270-4	521,56	1,00
Continental Cta # 95055-6	17.415,77	29.857,97
Certificado de Integración de Capital	-	-
Bco. Internacional # 700060204-5	-	720,19
TOTAL	17.937,33	30.579,16

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 las cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	1999	2000
Empleados		
Cientes	64598,17	44.026,28
Edgar Mendoza	846,44	-
Matarosa S.A.	0,75	-
Pesquera Jadran S.A.	111.241,43	441.554,81
Varios	-	4.229,74
Anticipo Tripulación	-	-40,00
TOTAL	176.686,79	489.770,83

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Stcre 214 y P. Carbo Ier. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 5 - ACCIONISTAS POR ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 los accionistas por acciones suscritas no pagadas consistían en:

DETALLE	1999	2000
Miletic Miletic Diego	-	-
TOTAL	-	-

NOTA 6 - ACTIVO FIJO DEPRECIABLE, NETO.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 los activos fijos depreciable, neto consistían en:

DETALLE	1999	2000
Maquinarias y Equipos	871.022,73	1.545.262,14
Otros Equipos	32.052,37	564.960,10
(-) Depreciación Maq y Equipos	-58.399,03	-269.421,49
(-) Reexpresión Depreciación	-30.951,49	-30.951,49
TOTAL	813.724,58	1.809.849,26

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sture 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 7 – ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 los activos diferidos consistían en:

DETALLE	1999	2000
<u>Pagos Anticipados</u>		
Gtos de Inspección y otros	1.773,49	2.537,94
Gtos de Viaje	6.026,33	8.623,90
Gtos de Representación	23.921,08	34.231,99
Gtos Legales	8.321,83	11.908,86
Gtos Astilleros y red	59.926,30	85.756,87
Gtos de Seguros	5.849,81	8.371,31
Gtos Varios	503,65	720,74
Gtos Bancarios	9.166,77	13.118,00
Diferencial Cambiario	1.328.023,23	1.330.982,52
Primas de Seguros	24.070,96	34.587,50
Amortizaciones	-24.470,95	-
TOTAL	1.443.112,50	1.530.839,63

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 las cuentas por pagar consistían en:

DETALLE	1999	2000
Pesquera Jadran S.A.	-	-
Empesec S.A.	266.630,90	256.636,83
Ing. Diego Miletic Miletic	166.247,22	330.996,23
Bco Continental	1.709.862,10	-
Miguel Molina	38.880,00	-
Varios	-	20.000,00
Proveedores Varios	-	120,00
TOTAL	2.181.620,22	607.753,06

NOTA 9 - RETENCIONES.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 las retenciones consistían en:

DETALLE	1999	2000
Compra 1%	-	150,99
Comisiones Personales Nat 5%	-	40,00
Impuesto a la Renta Individual	-	225,00
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	19,87
9,35 % Aporte Individual	-	313,22
TOTAL	-	749,08

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Store 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGAR Y BANCARIAS.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 las obligaciones por pagar y bancarias consistían en:

DETALLE	1999	2000
Bco Continental	-	-
Bco del Pacifico	-	2.198.897,25
<u>Seguro Barco</u>	-	-
Panamericana del Ecuador	-	34.587,50
TOTAL	-	2.233.484,75

NOTA 11 – CAPITAL.

Al 31 de Diciembre de 2000 el capital social está representado por:

DETALLE	2000
Ing. Diego Miletic Miletic	800
TOTAL	800

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sttre 214 y P. Carbo Ier. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

La Ley requiere que cada Compañía Anónima transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la Utilidad hasta que ésta reserva llegue al 50 % de su Capital.

NOTA 12 – RESULTADO DEL EJERCICIO.

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 los resultados del ejercicio consistían en:

DETALLE	1999	2000
Enero a Abril 1999	-	-
Mayo a Diciembre de 1999	-18.202,52	-
Resultado del ejercicio 2000	-	-338.982,97
TOTAL	-18.202,52	-338.982,97

NOTA 13– RECLASIFICACIONES.

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

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 14- REESTRUCTURACION DE LAS DEUDAS.

La empresa con fecha Mayo 2 del 2000 procedió a acogerse voluntariamente a la Reestructuración de sus Pasivos con el Banco Continental por el monto de \$ 2'198,897.00 a un plazo de 1.800 días con una tasa de interés del 15 % anual reajutable. Las garantías que amparan la presente obligación a Largo Plazo está constituida mediante hipoteca abierta de un barco pesquero denominado LJUBICA, antes denominado "EASTWARD HO", así como un solar número 28 ubicado en la urbanización Olympus de ésta ciudad, éstas garantías de acuerdo a lo estipulado en el convenio de reestructuración subsistirán hasta tanto la empresa pague todas sus obligaciones con el mencionado Banco.

NOTA 15 - OTROS COMENTARIOS.

A fin de facilitar la interpretación de los estados financieros en forma comparativa, los valores en sucres del año 1999 han sido convertidos a dólares, mediante la conversión aritmética simple que resulta de dividir dichos valores para S/. 25.000.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

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 al 31 de Diciembre del 2000 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Abril 26 del 2001.

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 o inexactas de carácter significativo e incluye 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,

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

efectué pruebas de cumplimiento de acuerdo con establecido en la ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con 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 han sido tomado fielmente de los registros.
- Se han presentado la declaración de impuesto a la renta en los plazos establecidos por la ley.
- Se han presentado las declaraciones de la Retención en la fuente efectuadas durante el año 2000.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado la empresa ha presentado una declaración por el primer semestre del año 2000, no así el segundo semestre del mencionado ejercicio, motivo de mi auditoría, aún cuando la Ley lo exime de pagar por las transacciones de productos en estado natural, gravado con tarifa 0, la falta de presentación de la mencionada declaración por el periodo señalado dará a lugar a que la empresa la presente en su debida oportunidad pagando las multas tributarias correspondientes.

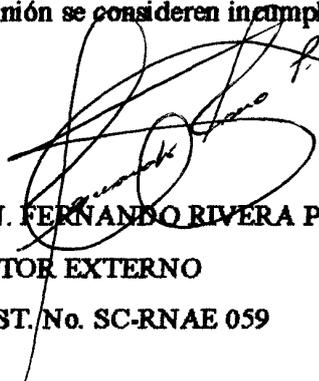
Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

- La empresa no ha realizado importaciones ni exportaciones durante el año 2000, por tanto auditoría verificó que la empresa no presentó al Servicio de Rentas Internas las debidas declaraciones juramentadas.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las Normas Tributarias respectivas, es responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las Autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de la compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos



ECON. FERNANDO RIVERA PEREDO
AUDITOR EXTERNO
REGIST. No. SC-RNAE 059

Guayaquil. Abril 26 del 2001