



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: (09) 989.9562
E-MAIL: roblero_asociados@yahoo.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

MATAROSA S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2004
e informe de la Auditoría Externa**

Handwritten signature: 70700

Handwritten signature: [unclear]

Stamp: 64.300.7000



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDIA. SAMANES MZJ22 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: (09) 989.9562
E-MAIL: roblero_asociados@yahoo.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MATAROSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **MATAROSA S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

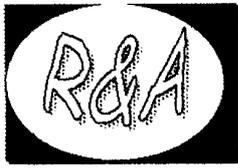
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MATAROSA S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Mayo 31 del 2005





MATAROSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO

CORRIENTE

BANCOS	20.458,72
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Nota B)	17.732,00
CUENTAS POR COBRAR VARIOS (Nota C)	149.161,20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D)	251.674,63
PAGOS ANTICIPADOS (Nota E)	48.634,58

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

487.661,13

ACTIVO FIJO NETO (Nota F)

1,365.952,33

TOTAL ACTIVO

1.853.613,46

PASIVO

CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota G)	352.688,43
CUENTAS POR PAGAR (Nota H)	85.559,42
BENEF. SOC. IESS E IMP. POR PAGAR (Nota I)	25.108,10

TOTAL PASIVO CORRIENTE

463.355,95

NO CORRIENTE (Nota J)

PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	27.537,78
PRÉSTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS	470.705,00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

498.242,78

TOTAL PASIVO

961.598,73

PATRIMONIO NETO (Nota K)

892.014,73

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.853.613,46

Ver notas a los estados financieros





MATAROSA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS

VENTAS (Nota L)	1.611.119,11	
OTROS INGRESOS (Nota M)	<u>87,92</u>	1.611.207,03

EGRESOS

COSTOS OPERATIVOS (Nota N)	1.090.007,63	
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota O)	432.159,77	
GASTOS FINANCIEROS (Nota O)	<u>82.610,79</u>	<u>1.604.778,19</u>

UTILIDAD ANTES DE PARTIC. TRABAJO. E IMP. RENTA 6.428,84

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 964,33
IMPUESTO A LA RENTA 2.095,81

UTILIDAD DEL EJERCICIO 3.368,70

Ver notas a los estados financieros



MATAROSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS O PÉRDIDAS	TOTAL
SALDO A DIC. 31 DEL 2003	5.800,00	100,46	885.964,78	1.654,18	893.519,42
15% TRABAJADORES AÑO 2003				- 987,15	- 987,15
IMP. A LA RENTA AÑO 2003				- 2.138,83	- 2.138,83
TRANSF. 10% RESERVA LEGAL		345,50		- 345,50	0,00
AJUSTES POR REGULARIZAR CUENTA VALORES NO PROVISIONADOS				- 247,56	- 247,56
				- 1.499,85	- 1.499,85
GANANCIAS EJERCICIOS 2002 - 2003			- 4.013,65	4.013,65	0,00
TRANSFERENCIA A RESERVAS			- 3.564,71	3.564,71	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO				3.368,70	3.368,70
TOTAL	5.800,00	445,96	878.386,42	7.382,35	892.014,73



MATAROSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		1.707.965,36
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS		
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR VARIOS	25.881,53	
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 35.576,81	
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	41.562,06	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	- 2.262,62	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO	- 283.966,48	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	- 546.174,49	
INCREMENTO DE BENEFICIOS IESS E IMPTOS. POR PAGAR	10.734,07	
PRÉSTAMO DE ACCIONISTA	27.537,78	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	- 349.221,25	
PRÉSTAMOS DE COMPAÑÍAS RELACIONADAS	470.705,00	
PAGO DE IMP. RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	- 3.125,98	
AJUSTES PATRIMONIALES	- 1.747,41	
COSTOS OPERATIVOS DEL BARCO	- 978.731,98	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 150.964,15	
GASTOS FINANCIEROS	- 82.610,79	- 1.857.961,52
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		87,92
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		- 149.908,24
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>170.366,96</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>20.458,72</u>



MATAROSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

FUENTES DE FONDOS

DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	149.908,24
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	96.846,25
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR VARIOS	25.881,53
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	41.562,06
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS NETOS	120.144,03
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS	273.124,76
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	27.537,78
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS DE COMPAÑÍA RELACIONADA	470.705,00
INCREMENTO DE BENEFIC. SOC. IESS E IMPTOS. POR PAGAR	10.734,07

TOTAL FUENTES DE FONDOS **1.216.443,72**

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35.576,81
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	283.966,48
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	546.174,49
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	349.221,25
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO NETO	1.504,69

TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS **1.216.443,72**



MATAROSA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	31 de diciembre de	
	2004	2003
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	487.661,13	766.282,40
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	463.355,95	1,282.762,85
CAPITAL NETO DE TRABAJO	24.305,18	- 516.480,45
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	540.785,63	



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

Matarosa S.A. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario del cantón Santa Elena, Ab. José E. Zambrano Salmon, el 13 de enero de 1997, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 29 de enero de 1997, y trasladó su domicilio a la ciudad de Manta mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta, el día 19 de mayo del 2000.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel traslada el domicilio a la ciudad de Guayaquil y apertura de sucursal en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el cinco de diciembre del dos mil dos.

Su principal actividad es la pesca, cuya actividad la realiza en aguas nacionales como internacionales.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América como base del nuevo esquema monetario y de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial, en lugar de una empresa pesquera que requiera de un sistema contable de costos para controlar adecuadamente cada etapa de la pesca.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2004, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$24.305,18, los resultados del año representan una utilidad después de participación de trabajadores e impuesto a la renta de US\$3.368,70.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado.

Activos fijos:

Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo original más el incremento por los ajustes de aplicar la corrección monetaria integral con los índices de inflación y devaluación al 31 de marzo del 2000 y convertidos a dólares al tipo de cambio de S/.25.000,00.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo al método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Reserva de Capital:

Está formada por los saldos transferidos de las cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero ha sido utilizada para absorber pérdidas de los ejercicios económicos anteriores.

Ingresos y gastos:

Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

	<u>US\$</u>
CLIENTES	17.732,00
TOTAL	<u>17.732,00</u>

Comprenden valores por cobrar a Empresa Pesquera Ecuatoriana S.A. por pesca efectuada.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR VARIOS:

	<u>US\$</u>
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS	149.161,20
TOTAL	<u>149.161,20</u>

Está representado por valores entregados como anticipos y préstamos entregados a proveedores, tripulantes, empleados y otros.

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

	<u>US\$</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR RECUPERAR	201.849,89
CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE IMPUESTOS	49.824,74
TOTAL	<u>251.674,63</u>



MATAROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

CONTINUACIÓN:

Comprende valores pagado por Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de impuestos al 31 de diciembre del 2004, que se están reclamando al Servicio de Rentas Internas de acuerdo a disposiciones reglamentadas en la Ley de Régimen Tributario (Art. 69A).

NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:

	<u>US\$</u>
SEGUROS	48.634,58
TOTAL	48.634,58

La compañía tiene asegurada la embarcación B/P Ljubica M con la compañía Panamericana del Ecuador S.A. mediante póliza No. 200393 por valor de US\$3,590,000,00, con vigencia desde septiembre 03 del 2004 a septiembre 03 del 2005, además, mantiene un endoso a favor del Banco del Pacífico por US\$700,000.00.

Se tiene asegurado con la compañía Panamericana del Ecuador S.A. la camioneta Chevrolet por valor de US\$ 61.500,00 mediante póliza No. 500405 con vigencia desde abril 22 del 2004 a abril 22 del 2005.

Mediante póliza No. 50074 de accidentes personales se mantiene asegurado al personal de la tripulación de la embarcación, con vigencia de enero 21 del. 2004 a enero 21 del 2005.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA F. FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.365.952,33 al 31 de diciembre del 2004 representan bienes pertenecientes a la compañía.

Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta.
- b) Los porcentajes de depreciación utilizados son: Embarcaciones 5%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos con el 20% y Equipos de Computación 33%.

NOTA G. OBLIGACIONES BANCARIAS:

	<u>US\$</u>
OBLIGACIONES BANCO DEL PACIFICO	352.688,43
TOTAL	<u>352.688,43</u>

Porción corriente de obligación No. 400-101-33761 que mantiene la compañía con el Banco del Pacifico al 31 de diciembre del 2004, el mismo que se originó con la reprogramación de deuda efectuada el 29 de diciembre del 2000 con vencimientos en abril 06 del 2005, además, incluye provisión de intereses consumidos hasta diciembre 31 de 2004.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA H. CUENTAS POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
PROVEEDORES	1)	50.859,88
SEGUROS POR PAGAR	2)	21.560,01
OTROS	3)	13.139,53
TOTAL		<u>85.559,42</u>

1. Se refiere a deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.
2. Son obligaciones mensuales con Panamericana del Ecuador S. A. que vencen hasta marzo 18 del 2005 para asegurar el Buque Pesquero Ljubica M, según póliza 200393.
3. Provisión de sueldos por pagar a empleados y tripulantes de la empresa por el mes de diciembre del 2004

NOTA I. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales que al 31 de diciembre del 2004 alcanza la suma de US\$6.589,51.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA I. OBLIGACIONES AL IESS E IMPUESTOS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
OBLIGACIONES AL IESS	11.220,86
IMPUESTO POR RETENCIONES EN LA FUENTE	3.879,96
IMPUESTO POR RETENCIONES AL IVA	3.417,77
TOTAL	<u>18.518,59</u>

Cumpliendo con las obligaciones, la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., en la fuente; y retenciones por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NOTA J. PASIVO NO CORRIENTE:

	<u>US\$</u>
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTA	27.537,78
OBLIGACIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS	470.705,00
TOTAL	<u>498.242,78</u>

Comprende préstamos del accionista de la empresa Sr. Diego Miletic y la compañía Pesquera Jadran S.A., su convenio de exigibilidad es a largo plazo

NOTA K. PATRIMONIO:

Capital Social:

El capital social de la compañía está constituido por 5,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, cuyo total es US\$5.800.00.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA K. PATRIMONIO:

CONTINUACIÓN:

Reserva Legal:

Está representado por la segregación del 10% de las utilidades de los ejercicios anteriores.

Su saldo al 31 de diciembre del 2004, es US\$445,96.

Reservas de Capital:

La reserva de capital está formada por los saldos transferidos de las cuentas reexpresión monetaria y reserva para revalorización de patrimonio.

Su saldo al 31 de diciembre del 2004 es US\$878.386,42.

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004 registró una utilidad después de participación de trabajadores e impuesto a la renta por valor de US\$3.368,70.

NOTA L. VENTAS:

	<u>US\$</u>
VENTAS DE PESCADO	1.611.119,11
TOTAL	1.611.119,11



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA L. VENTAS:

CONTINUACIÓN:

La empresa ha emitido facturas por ventas de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La pesca se la realiza en el buque pesquero Ljubica M.

NOTA M. OTROS INGRESOS:

Son ingresos originados por intereses ganados

NOTA N. COSTOS OPERATIVOS:

Los Costos de Operación del Barco, representan el 67,65% sobre las ventas, mas el rubro de otros ingresos.

NOTA O. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS:

Corresponden a gastos propios generados por la actividad del negocio; representan el 31,95% del total de ingresos.

NOTA P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

NOTA P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

CONTINUACIÓN:

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Matarosa S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004, excepto por el atraso de la declaración del impuesto al valor agregado, que a la fecha del presente informe se lo está preparando para cancelarlo con el respectivo recargo de intereses y multas.

NOTA Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	SALDOS ENE/01/04	AUMENTOS	TOTAL ACTIVOS FIJOS DIC/31/04
Embarcaciones	2.225.513,23	0,00	2.225.513,23
Vehículos	52.500,00	0,00	52.500,00
Equipos de Computación	0,00	2.262,62	2.262,62
Muebles y Enseres	291,82	0,00	291,82
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	2.278.305,05	2.262,62	2.280.567,67
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 792.208,69	- 122.406,65	- 914.615,34
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.486.096,36	- 120.144,03	1.365.952,33