



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES 1 MZ.122 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: 094350453
MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

MATAROSA S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2005
e informe de la Auditoría Externa**





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

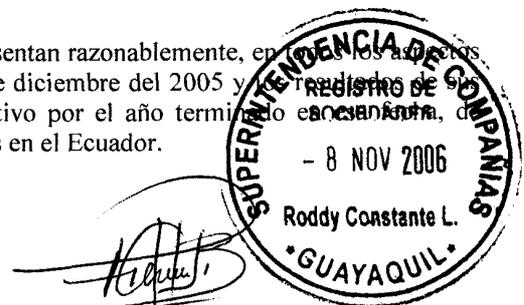
A los Accionistas de
MATAROSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **MATAROSA S.A.** al 31 de diciembre del 2005 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 2005 y el estado de flujo de efectivo de las 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

Noviembre 06 del 2006



MATAROSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA Y BANCOS	9.890,81
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Nota B)	165.081,30
CUENTAS POR COBRAR VARIOS (Nota C)	110.119,98
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D)	49.759,96
PAGOS ANTICIPADOS (Nota E)	47.980,32

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **382.832,37**

ACTIVO FIJO NETO (Nota F) **1.243.481,11**

TOTAL ACTIVO **1.626.313,48**

PASIVO

CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR (Nota G)	90.424,83
BENEF. SOC. IESS E IMP. POR PAGAR (Nota H)	43.924,54

TOTAL PASIVO CORRIENTE **134.349,37**

NO CORRIENTE (NOTA I)

PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	192.999,48
PRÉSTAMOS DE CÍA. RELACIONADA	396.493,22

TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE **589.492,70**

TOTAL PASIVO **723.842,07**

PATRIMONIO NETO (Nota J) **902.471,41**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **1.626.313,48**

Ver notas a los estados financieros



MATAROSA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INGRESOS

VENTAS (Nota K)	2.786.810,59	
OTROS INGRESOS (Nota L)	20,14	2.786.830,73
	<hr/>	

EGRESOS

COSTO DE OPERACIÓN (Nota M)	2.614.204,99	
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota N)	150.622,28	
GASTOS FINANCIEROS (Nota N)	6.562,16	2.771.389,43
	<hr/>	

UTILIDAD ANTES DE PARTIC. TRABAJ. E IMP. RENTA 15.441,30

15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES 2.316,20
IMPUESTO A LA RENTA 3.805,44

UTILIDAD DEL EJERCICIO 9.319,66

Ver notas a los estados financieros



MATAROSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS O PÉRDIDAS	TOTAL
SALDO A ENERO. 01 DEL 2005	5.800,00	445,96	878.386,42	7.382,35	892.014,73
TRANSF. 10% RESERVA LEGAL 2004		336,87		- 336,87	0,00
VALORES NO PROVISIONADOS				846,03	846,03
AJUSTE VARIOS				290,99	290,99
TRANSFERENCIA A RESERVAS		324,23		- 324,23	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO				9.319,66	9.319,66
TOTAL	5.800,00	1.107,06	878.386,42	17.177,93	902.471,41

(Handwritten signature)



MATAROSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		2.639.461,29
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS		
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS	39.041,22	
DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	201.914,67	
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	654,26	
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	- 352.688,43	
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	4.865,41	
INCREMENTO DE BENEF. SOC. OBLIGACIONES IESS E IMPTOS.	18.816,44	
INCREMENTO DE PRÉSTAMO DE ACCIONISTA	165.461,70	
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE CIA. RELACIONADA	- 74.211,78	
AJUSTES PATRIMONIALES	1.137,02	
COSTOS OPERATIVOS DEL BARCO	- 2.502.929,35	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 145.548,34	
GASTOS FINANCIEROS	- 6.562,16	-2.650.049,34
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		20.14
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		- 10.567,91
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>20.458,72</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>9.890,81</u>

(Handwritten mark)



MATAROSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

FUENTES DE FONDOS

DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	10.567,91
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR VARIAS	39.041,22
DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	201.914,67
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	654,26
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS NETOS	122.471,22
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	4.865,41
INCREMENTO DE BENEFIC. SOC. IESS E IMPTOS. POR PAGAR	18.816,44
INCREMENTO DE PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	165.461,70
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	10.456,68
TOTAL FUENTES DE FONDOS	574.249,51

APLICACIÓN DE FONDOS

INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	147.349,30
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	352.688,43
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS CÍAS. RELACIONADAS	74.211,78
TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS	574.249,51

(Handwritten signature or mark)



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

	31 de diciembre de	
	2005	2004
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	382.832,37	487.661,13
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	134.349,37	463.355,95
CAPITAL NETO DE TRABAJO	248.483,00	24.305,18
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	224.177,82	



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

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 2002.

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 2005, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$248.483,00, los resultados del año representan una utilidad después de participación de trabajadores e impuesto a la renta de US\$9.319,66.

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



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado a 31 de diciembre del 2005

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

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 2005

NOTA B. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

	<u>US\$</u>
CLIENTES	<u>165.081,30</u>
TOTAL	<u>165.081,30</u>

Comprenden valores por cobrar a Empresa Pesquera Ecuatoriana S.A. y Negocios Industriales Real S.A. por pesca efectuada.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR VARIOS:

	<u>US\$</u>
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS	<u>110.119,98</u>
TOTAL	<u>110.119,98</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>
CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE IMPUESTOS	<u>49.759,96</u>
TOTAL	<u>49.759,96</u>

(Handwritten mark)



MATAROSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

CONTINUACIÓN:

Comprende valores por retenciones de impuestos al 31 de diciembre del 2005, que se procederán a reclamar 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	47.980,32
TOTAL	47.980,32

La compañía tiene asegurada la embarcación B/P Ljubica M con la compañía Panamericana del Ecuador S.A. mediante póliza No. 200393-G por valor de US\$3,590,000,00, con vigencia desde septiembre 05 del 2004 a septiembre 03 del 2006.

Se tiene asegurado con la compañía Panamericana del Ecuador S.A. la camioneta Chevrolet modelo Avalanche 1500 4WD de color gris, por valor de US\$55.000,00 mediante póliza No. 500405 con vigencia desde abril 22 del 2005 a abril 22 del 2006.

NOTA F. FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.243.481,11 al 31 de diciembre del 2005 representan bienes pertenecientes a la compañía.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA F. FIJO:

CONTINUACIÓN:

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%
 - Equipos de Computación 33%.

NOTA G. CUENTAS POR PAGAR:

		<u>US\$</u>
PROVEEDORES	1)	30.632,50
SEGUROS POR PAGAR	2)	21.034,74
SUELDOS POR PAGAR	3)	38.757,59
TOTAL		<u>90.424,83</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.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA G. CUENTAS POR PAGAR:

CONTINUACIÓN:

2. Son tres obligaciones mensuales de US\$7.011,58 con Panamericana del Ecuador S. A. que vencen desde enero 18 del 2006 hasta marzo 18 del 2006 por asegurar el Buque Pesquero Ljubica M, según póliza 200393-G.
3. Provisión de sueldos por pagar a empleados y tripulantes de la empresa por el mes de diciembre del 2005.

NOTA H. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales que al 31 de diciembre del 2005 alcanza la suma de US\$14.016,46, e incluye el 15% de participación de los trabajadores por US\$2.904.87.

NOTA H. OBLIGACIONES AL IESS E IMPUESTOS POR PAGAR:

	<u>US\$</u>
OBLIGACIONES AL IESS	11.443,60
IMPUESTO POR RETENCIONES EN LA FUENTE	12.150,90
IMPUESTO POR RETENCIONES AL IVA	2.573,92
IMPUESTO A LA RENTA DE LA CIA.	3.739,66
TOTAL	29.908,08

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



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA I. PASIVO NO CORRIENTE:

	<u>US\$</u>
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTA	192.933,70
PRÉSTAMOS DE CÍA. RELACIONADA	396.493,22
TOTAL	589.426,92

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 J. 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.

Reserva Legal:

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

Su saldo al 31 de diciembre del 2005, es US\$1.107,06.

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 2005 es US\$878.386,42.



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA J. PATRIMONIO:

CONTINUACIÓN:

Resultados:

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 registró una utilidad después de participación de trabajadores e impuesto a la renta por valor de US\$9.319,66.

NOTA K. VENTAS:

	<u>US\$</u>
VENTAS DE PESCADO	2.786.810,59
TOTAL	2.786.819,59

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 L. OTROS INGRESOS:

Son ingresos originados por intereses ganados



MATAROSA S.A
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

NOTA M. COSTOS OPERATIVOS:

Los Costos de Operación del Barco, representan el 93,81% sobre las ventas, mas el rubro de otros ingresos.

NOTA N. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS:

Corresponden a gastos propios generados por la actividad del negocio; representan el 5,64% del total de ingresos.

NOTA O. 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.

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 2005, excepto por el atraso y rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe se lo está preparando para cancelarlo con el respectivo recargo de intereses y multas.

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2005 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 2005

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	SALDOS ENE/01/05	AUMENTOS Y/O DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS DIC/31/05
Embarcaciones	2.225.513,23	0,00	2.225.513,23
Vehículos	52.500,00	0,00	52.500,00
Equipos de Computación	2.262,62	0,00	2.262,62
Muebles y Enseres	291,82	0,00	291,82
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	2.280.567,67	0,00	2.280.567,67
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 914.615,34	- 122.471,22	- 1.037.086,56
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.365.952,33	- 122.471,22	1.243.481,11

Q