

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2003 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTE**

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2003

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....1

Estados Financieros Auditados

Balance General.....3

Estados de Resultado.....5

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....6

Notas a los Estados Financieros.....7

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los miembros de la junta general de Accionistas de:
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos (no consolidados) de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A., al 31 de Diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. Tal como se explica en la *Nota 2*, los estados financieros adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía. Hemos auditado los estados financieros de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A., el año terminado el 31 de Diciembre del 2003 y emitiremos nuestro informe sobre dichos estados financieros en Junio del 2019.
4. En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A., al 31 de Diciembre del 2003., los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la base de presentación de estados financieros descrita en la *Nota 2* adjunta.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

5. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas y directores de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.



CPA Orly León M.,
Representante Legal
AudiCenter S.A.



Reg. Sup. Cías.
No. SC.RNAE-656.
Reg. 0.22854

Calceta., Ecuador
Junio, 2019

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

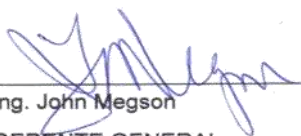
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Estado de Situación Financiera

Año que termino el 31 de Diciembre de 2003, con cifras comparativas de 2002

(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

ACTIVOS	NOTAS	2003	2002
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	1.101	690
Inventario	4	321	38.083
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	-	291.956
Total activos corrientes		241.526	330.729
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo :	6		
Terrenos		1.215.733	1.215.733
Instalaciones y Equipos de Oficina		304.899	304.899
Muebles y Enseres		35.569	35.569
Equipos de Computación		464.823	464.823
Vehículos, Equipo de Transporte y Camionero Móvil		206.099	206.099
Otros Activos Fijos		20.169	20.169
Total al costo		2.247.291	2.247.291
(-) Depreciación acumulada		(844.752)	(765.149)
Total propiedades y equipos, neto		1.402.539	1.482.142
Activo a Largo Plazo	7	258.342	259.941
Impuesto Diferido	8	2.509.765	2.801.697
TOTAL ACTIVOS		4.412.173	4.874.509


Ing. John Megson
GERENTE GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

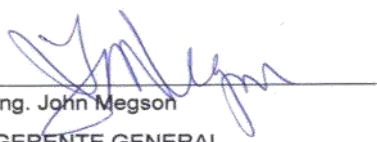

Econ. Silvia Tuárez
Reg N- 026726
CONTADOR GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Ver notas a los estados financieros

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por pagar	9	11.876	27.942
Otras Obligaciones Corrientes	10	156.221	120.777
Total pasivos corrientes		168.097	148.719
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Bancarias		82.235	94.298
Cuentas por pagar	11	4.850.227	4.892.931
Total Pasivo no Corriente		4.932.463	4.987.229
TOTAL DE PASIVO		5.100.559	5.135.948
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:			
Capital Social	12	12.320	12.320
Reserva Legal		73	73
Reserva Estatutaria		60	60
Aporte para Futuras Capitalizaciones		24.346	24.346
Reserva de Capital		1.292.192	1.292.192
Utilidad (Pérdida) Acumulada		(1.590.020)	(1.190.036)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(427.359)	(399.984)
Total patrimonio de accionistas		(688.387)	(261.029)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		4.412.172	4.874.920


 Ing. John Megson
 GERENTE GENERAL
 BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.


 Econ. Silvia Tuárez
 Reg N- 026726
 CONTADOR GENERAL
 BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Ver notas a los estados financieros

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

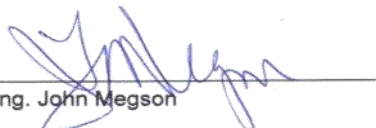
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que termino el 31 de Diciembre de 2003, con cifras comparativas de 2002

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ventas Netas	13	371.003	917.829
Costo de Venta	14	(331.394)	(676.754)
MARGEN BRUTO		39.609	241.075
GASTOS DE OPERACIÓN	14		
Gastos Administrativos		(466.968)	(90.308)
Gastos Financiero		-	(457.837)
Otros Egresos no Operacional		-	(21.408)
Perdida de Activos		-	(71.505)
Total gastos de operación		(466.968)	(641.058)
UTILIDAD OPERACIONAL		(427.359)	(399.983)
Utilidad (Perdida) Antes de 15% e impuesto a la renta		(427.359)	(399.983)
15% Participación de trabajadores en las utilidades		-	-
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(427.359)	(399.983)


 Ing. John Megson
 GERENTE GENERAL
 BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

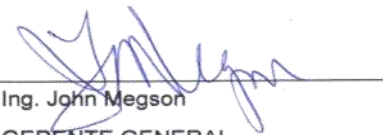

 Econ. Silvia Tuárez
 Reg N- 026726
 CONTADOR GENERAL
 BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Ver notas a los estados financieros

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.
Estado de Evolucion del Patrimonio
Año que termino el 31 de Diciembre de 2003, con cifras comparativas de 2002
(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reservas de Capital	Perdida Acumulados	Perdida del ejercicio 2003	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	12.320	73	60	24.346	1.292.192	(1.190.036)	(399.984)	(261.029)
Tranferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/ Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(399.984)	(27.375)	(427.359)
Otros Cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	12.320	73	60	24.346	1.292.192	(1.590.020)	(427.359)	(688.387)


Ing. John Megson
GERENTE GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.


Econ. Silvia Tuárez
Reg N- 026726
CONTADOR GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Notas a los Estados Financieros

1. Actividades

La Compañía fue constituida en Bahía - Ecuador y su principal actividad es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criadero de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2001	4.3%
2001	3.3%
2002	4.3%
2002	3.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas por la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. Estas normas contables requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no requieren que los estados financieros adjuntos incluyan los siguientes asuntos requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

- El registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones, al inicio del contrato de arrendamiento; y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo, cuando el contrato de arrendamiento establece la opción de compra a su término.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

- El registro de un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Inversiones Temporales

Están registradas al costo de adquisición.

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Propiedades y Equipos (continuación)

Edificios e instalaciones	5%
Equipos técnicos	20%
Equipos de computación	33.33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías, registradas al costo de adquisición más los dividendos en acciones recibidos que fueron incluidos en la cuenta patrimonial superávit por reevaluación de inversiones en acciones.

Cargos Diferidos

Representan el costo de las mejoras en propiedades y programas de sistemas de información las cuales no están amortizadas

Provisión para Jubilación

Representa el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de interés actuarial del 5%, el salario promedio mensual, la pensión patronal mensual mínima de US \$ 20,00 y el grado de estabilidad y la probabilidad de sobrevivencias incluidas en las tablas de actividad y de pensionistas respectivamente, utilizadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Reservas Legal y Especial

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva especial representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reserva de Capital

Ciertos efectos de la aplicación de la NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

Superávit por Revaluación de Inversiones en Acciones

Registra los efectos de la revaluación de las inversiones en acciones, principalmente por los dividendos en acciones recibidos de las compañías receptoras de la inversión.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas, si no hubieren sido suficientes los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 15% del valor de las utilidades a ser reinvertidas y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA Al 31 de Diciembre del 2003 (Expresado en dólares)

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(427.359)	(399.983)
15% Participacion de Trabajadores en las utilidades	-	-
(-) Dividendos Exentos y Efectos por Metodo de Participacion	-	-
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	(427.359)	(399.983)
(+) Gastos no deducibles	90.015	87.453
	-	-
Base imponible	(337.344)	(312.530)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	-	(21.677)
Saldo a Favor del Contribuyente	-	21.677

(a) valor por concepto de retenciones asumidas, intereses y multas y gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios. Los mismos que no sustentan costos y gastos

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2003 Y 2002

(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2003 Y 2002 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	(En dólares)	
	2003	2002
Caja (a)	410	660
Banco (b)	691	30
Total Efectivo	1.101	690

(a) El detalle del efectivo en caja, es como sigue:

Caja Chica - Oficina de Bahía	140
Caja Chica - Pamela Dueñas	150
Caja Chica - Raúl Tafur	120
Total Caja	410

(b) El detalle de Bancos es como sigue:

Banco Comercial	30
Banco del Pichincha #72002546	184
Banco del Pichincha #11203221	478
Saldo al 31 de diciembre del 2003	691

Nota: Se comprobó la adecuación de disponibles y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general proporcionando por la compañía con corte del 31 de diciembre de 2003

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2003 Y 2002 el saldo de documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	(En dólares)	
	2003	2002
Otras Cuenta por Cobrar (a)	240.104	-
Total	240.104	-

La cuenta por cobrar clientes no relacionados es por un certificado bancario por fiscalización.

(a) El detalle de Otras Cuenta por Cobra es como sigue:

Anticipos	13.828
Retención LAAD	17.009
Retención 1%	25.388
DIRECTV	32
Gasolinera Repsol	77
Dividendo Anticipo Impuesto a la Renta	143
Deposito en Garantía	278
Plantaciones del Pacifico	104.111
Megson Interamericana	79.238
Saldo al 31 de diciembre del 2003	240.104

Nota:(a) Corresponde a facturas por clientes, las cuales fueron arqueadas en los archivos de la compañía, no se emitieron confirmaciones en razón que la compañía tiene Demanda Judicial

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Producción en Procesos Camaronera Bahía	-	37.618
Materia Prima y Materiales - Camaronera Bahía	321	465
Materia Prima y Materiales - Bananera	-	411
Total	321	38.083

Nota: El inventario se encuentra adecuadamente almacenado y custodiado en buen recaudo de la bodega general, el mismo que es controlado.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de la cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Anticipados Pagados	-	291.956
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	291.956

Nota:(a) Los pagos Anticipados, están representados según corresponde en el ejercicio fiscal del año 2002, los cuales se encuentran pendientes de compensar del presente ejercicio económico.

8. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de la activo a largo plazo es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Inversiones en Plantaciones de Pacifico	135.892	135.892
Camaronera Jake	122.450	124.049
Total	258.342	259.941

Nota: No se realizó las confirmaciones pertinentes en razón de que la compañía tiene demanda judicial.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre de 2003 Y 2002 el detalle de los Activos diferidos es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Impuesto Diferido (a)	2.509.765	2.801.697
Total	2.509.765	2.801.697

(a) El detalle de Activo Diferido es como sigue:

Plantios -bananos Limones y Arras	179.128
Plantios - Mangos	13.535
Siembra de arboles de pachaco	1.755
Camaronera Cecilia	43.039
Plantios cañas	3.828
Diferencias en Cambios	2.268.480
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2.509.765

Nota: (a) Los activos diferidos se presentan con la Norma Internacional De Información Financiera NIC-12, ya que la empresa reconoció como política contable el Activo Diferido determinando sobre la base de las diferencias temporales deducibles asociadas con provisiones y estimaciones contables efectuadas durante el ejercicio económico de año 2002.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Propiedades Plamta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en dólares)

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipo e Instalaciones	Vehiculos, Equipo de Transporte y Camionero Movil	Otroa Activos Fijos	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	1.215.733	304.899	35.569	464.823	206.099	20.169	2.247.291	(765.149)	1.482.142
Adiciones/ Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(79.603)	(79.603)
Saldos Al 31 de Diciembre del 2003	1.215.733	304.899	35.569	464.823	206.099	20.169	2.247.291	(844.752)	1.402.539

Nota: Corresponde a los bienes muebles adquiridos por la compañía, los cuales se encuentran sustentados con títulos de propiedad y respectivas facturas de compras. Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuesto en Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de la cuentas Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores (a)	11.876	27.942
Total	11.876	27.942
 (a) El detalle de Proveedores es como sigue:		
Induriego	1.745	
Diamasa	3.801	
Ecuauquímica	622	
Repuesto Japones	33	
Gloria Carvache	822	
Gasolinera la Bombita	396	
Codemet	2.475	
Ecodis	411	
Patricio Zanchi	1.571	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	11.876	

Nota: (a) Las Cuentas y Documentos por pagar Proveedores se encuentran sustentados con facturas legalmente autorizadas por SRI. No se realizó las confirmaciones pertinentes en razón de que la compañía tiene demanda judicial.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de Otras Obligaciones Corriente es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Sueldos y Beneficios sociales empleados	18.347	24.184
Con el IESS	-	21.262
Impuesto por pagar	-	3.250
Otras Obligaciones (a)	137.874	72.081
Total	156.221	120.777

(a) El detalle de Otras Obligaciones es como sigue:

Bonos por Pagar	13.961
Veronica Delgado	1.300
Jorge Alvarez	1.288
EMELMANABI	5.447
CRM	409
Superintendencia de Compañías	15.803
Pacifitel	91
Pamela Dueñas	370
Bellsouth	531
Despensa Janina	104
Imecoagro	1.870
Imprenta Cobeña	84
Jhonny Mera	395
Ecuatoriano de Transpotes	3.958
Retención a la Fuente	2.379
Iva por Pagar	723
Javier Rosado	6.500
Empacadora Exporklore	29.073
Exocep	24.514
Marcos Obando	34
John Megson	29.043
Saldo al 31 de diciembre del 2003	137.874

Nota: (a) Los sobregiros se encuentran reflejados en las tablas de amortización entregada a la compañía. Lo que permitió verificar los valores.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Sobregiros (a)	82.235	94.298
Total	82.235	94.298

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(a) El detalle de Sobregiros es como sigue:

Filanbanco #5420136-8	6.761
Filanbanco #5420274-7	2.249
Filanbanco #1056880-3	10.224
Filanbanco #8011064	3.513
Banco del Pacifico #367639-0	27.611
Banco del Pacifico #443825-6	14
Banco del Pacifico #364859-1	30.085
Banco del Continental #03022335	21
Banco del Previsora #110300104-3	1.757
Saldo al 31 de diciembre del 2003	82.235

13. CUENTA Y DOCUMENTO POR PAGAR L/P

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002 el detalle de Pasivos no Corriente es como sigue:

	(En dólares) 2003	2002
Cuenta por Pagar (a)	4.850.227	4.892.931
Total	4.850.227	4.892.931

(a) El detalle de cuenta por cobrar es como sigue:

LAAD AMERICAS S.A.1	120.000
LAAD AMERICAS S.A. 2	358.571
Filanbanco CFN	825.000
Pacifico (Camaronera Jake)	129.461
Banco del Continental	20.000
Banco del Pacifico	70.000
Banco del Pacifico	95.000
Banco del Pacifico	100.000
Banco del Pacifico	125.000
Banco del Pacifico	1.150.000
Intereses Por pagar	1.857.195
Saldo al 31 de diciembre del 2003	4.850.227

14. PATRIMONIO

Nombre	Nacionalidad	2003	%	2002	%
(US Dólares)					
LOOR MORA BYRON	Ecuador	0	0	0	0
MEGSON WHITTAKER JOHN	Ecuador	12.320	100	12.320	100
		12.320	100	12.320	100

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Ingresos netos	371.003	917.829
Total	371.003	917.829

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2003	2002
Costo de Venta	(331.394)	(676.754)
Gastos Administrativos	(466.968)	(90.308)
Gastos Financiero	-	(457.837)
Otros Egresos no Operacional	-	(21.408)
Perdida de Activos	-	(71.505)
Total	(798.362)	(1.317.812)

Nota: (a) Los gastos se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gastos de depreciación, luz, mantenimiento, y otros gastos normales de operaciones los cuales se encuentran adecuadamente sustentados.

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha del informe de los auditores independientes se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Calceta, junio de 2019

Señor
C.P.A. Orly Leon Mite
Representante Legal
AUDICENTER S.A.
Ciudad.

De nuestras más altas consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoria que ustedes han realizado de los estados financieros de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. con RUC. 0990659915001. “La Contratante”, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas adjuntas a estos estados financieros, cuyo examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financieras de BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y si dichos principios fueron aplicados de manera uniforme.

De acuerdo con lo requerido en las Leyes de la República Del Ecuador, reconocemos que los estados financieros y notas terminados en el ejercicio económico 2003, están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en el país, son de nuestra responsabilidad y previamente a su emisión nos hemos cerciorado del cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones explícitas e implícitas contenidas en los mismos (integridad, existencia, exactitud, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación de los hechos económicos), por lo que aprobamos estos estados financieros y sus informes adjuntos. Igualmente, reconocemos que esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, así como establecer estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Las representaciones de esta carta están limitadas a asuntos que son materiales. Los errores y omisiones son materiales si ellos pudieran, individualmente o en conjunto, influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros. La materialidad depende del tamaño y la naturaleza del error o la omisión. Hemos efectuado las debidas indagaciones con los Administradores, y funcionarios de la compañía que tienen los conocimientos y la experiencia relevantes. Por lo tanto, confirmamos a nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones efectuadas a ustedes durante el desarrollo de su trabajo:

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

1. Los estados financieros a que se hace referencia aquí están razonablemente presentados, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las políticas contables adoptadas por la compañía aprobadas en Junta General de Accionistas de conformidad a la misma norma, así como a las instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.
2. Hemos cumplido nuestra responsabilidad, de conformidad con los términos del contrato de prestación de servicios profesionales, en relación con la preparación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la República del Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.
3. No hay eventos posteriores a los estados financieros que requieran ajustes o revelación en las notas, tales como juicios y contingencias, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las políticas contables adoptadas por la compañía.
4. Las estimaciones contables están realizadas de conformidad a la técnica contable.
5. Los efectos de los errores no corregidos son inmateriales, individualmente y agregados, a los estados financieros en su conjunto.
6. Le hemos proporcionado a los auditores:
 - a. Acceso a toda la información relevante para la revisión de los estados financieros, tales como registros contables y documentación de respaldo de acuerdo a lo establecido en el contrato de auditoría externa.
 - b. Todas las actas de las reuniones de Accionistas, según se describe en nuestro certificado de libros de actas.
 - c. Toda la información adicional que ustedes nos han solicitado para el propósito de su auditoría, y acceso sin restricciones a las personas de la Compañía de las cuales ustedes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.
7. Todas las operaciones han sido registradas en la contabilidad y están presentadas en los estados financieros.

Confirmamos que:

- a. Entendemos que el término **“fraude” incluye errores, omisiones, e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos, así como errores e irregularidades resultantes de la malversación de activos**”. Los errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos implican errores e irregularidades intencionales, incluyendo omisiones de montos o revelaciones, con el propósito de engañar a los usuarios de los estados financieros en general. Los errores e irregularidades que resultan de la malversación de activos involucran la apropiación indebida de los activos de una

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

entidad, así como la evasión fiscal con la finalidad de pagar menos impuestos, normalmente acompañado de registros o documentos falsos o engañosos que buscan simular, ocultar, omitir, falsear o engañar, con el fin de ocultar la falta de dichas operaciones o que han sido comprometidos o entregados sin la debida autorización.

- b. No conocemos casos de fraude o sospechas de fraude que involucren a la Gerencia – Representante Legal, Accionistas, o empleados que realicen funciones importantes dentro del sistema de control interno o a otros empleados, que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y notas presentados al cierre del ejercicio 2003. Tampoco conocemos acusaciones de fraude o de sospechas de fraude comunicadas por empleados, ex empleados, analistas, reguladores u otros, la presentación de los estados financieros se ha sujetado a lo estrictamente requerido en las Leyes de la República del Ecuador.
- c. Hemos revisado el estado de resultado y cada una de las cifras presentadas en los estados financieros y no consideramos que contengan riesgos que puedan contener errores materiales como resultado de fraude, omisión u ocultamiento de activos, así como lo prescrito en Código Orgánico Integral Penal COIP en materia tributaria.

Con respecto a lo anterior, reconocemos la responsabilidad de la administración, Accionistas y empleados en el control interno. En general reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno para prevenir y descubrir el fraude y el error en la presentación de los estados financieros del ejercicio económico 2003.

- 8. La empresa no mantiene juicios que deban ser revelados al cierre del ejercicio 2003.
- 9. La compañía tiene título satisfactorio de todos los activos y no hay gravámenes o cargos sobre los activos de la compañía.
- 10. En el Estado de Resultado no se han registrado facturas de empresas fantasmas o inexistentes, todos los comprobantes de ventas son válidos y se han registrados en la contabilidad de conformidad a las Leyes Fiscales.
- 11. Confirmamos la integridad y la fiabilidad de la información que les hemos proporcionado a los auditores toda la información proporcionada corresponden a la operación del negocio.
- 12. Los actos de los administradores de la Compañía se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Junta General de Accionistas. Las actas de junta general de accionistas, los libros de accionistas y otra información societaria se conservan de conformidad a la Ley.
- 13. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la entidad o los de terceros que están en su poder.
- 14. La empresa no registra accionistas en paraísos fiscales o Estados de menor imposición.
- 15. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los Administradores y Comisarios.

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

16. Hemos elaborado y pagado las declaraciones de autoliquidación de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS de conformidad con las leyes vigentes. La compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al IESS, y todos los empleados sin excepción han sido afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
17. Hemos adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.
18. No tenemos planes o intenciones que puedan alterar materialmente el valor contable o clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros. Creemos que los valores contables de todos los activos significativos son recuperables.
19. La Compañía tiene título satisfactorio de todos los activos y no hay embargos preventivos, reclamos u otras condiciones que afecten su uso o dominio.
20. La Compañía ha cumplido con todos los aspectos de los acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros en caso de incumplimiento.
21. No hay un impacto significativo sobre las operaciones de la Compañía que requieran ser reveladas.
22. Los estados financieros y notas al cierre del ejercicio 2003 no contienen errores u omisiones no corregidas o reveladas, que sean considerados materiales y puedan influenciar en las decisiones de los usuarios en general.
23. No existen otros pasivos o ganancias o pérdidas contingentes que deban ser acumuladas o revelados de acuerdo a la NIC 37 o sección 21 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.
24. En relación con la situación fiscal y previsional de la empresa, se ha cumplido con el pago y, en su caso, se ha registrado el pasivo correspondiente a todos y cada uno de los impuestos, aportes y contribuciones a que está sujeta la compañía, tanto en forma directa como por retención. Las operaciones con clientes y proveedores del exterior han sido realizadas en condiciones normales de mercado. En consecuencia, consideramos que no existe contingencia por la aplicación de normas impositivas vigentes.
25. La empresa al cierre del ejercicio económico 2003 es considerada una empresa en marcha en el futuro previsible.

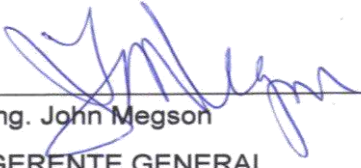
**BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

En otro orden de cosas, entendemos que, como es costumbre, vuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA vigentes y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideraron necesarios en las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. También entendemos que dicho examen no necesariamente revelaría todas las irregularidades existentes, en caso de haberlas.

La compañía BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A., no va a autorizar a que los auditores presentes elaboren las confirmaciones de banco.

Atentamente,

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.



Ing. John Megson
GERENTE GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.



Econ. Silvia Tuárez
Reg N- 026726
CONTADOR GENERAL
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.