

40764

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA		
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998		
ACTIVO	NOTAS	
Activos corrientes:		
Caja y Bancos	1	109.938.050,00
Cuentas por cobrar comerciales	2	44.441.396,00
Cuentas por cobrar clas. relacionadas	3	2.809.122.934,00
Inventarios	4	713.532.055,00
Gastos pagados por anticipado	5	413.271.448,00
Total activo corriente		4.090.303.884,00
Activos fijos:		
Terrenos		1.403.427.328,00
Edificios e instalaciones		4.480.758.916,00
Maquinaria equipos e instalaciones		4.052.814.911,00
muebles y enseres		309.681.680,00
Vehiculos		1.214.777.080,00
Otros activos fijos		253.758.287,00
Construcciones en proceso		10.648.473.414,00
Total activo fijo al costo y corr. monetario		22.383.799.596,00
Menos depreciación acumulada		5.087.742.704,00
Total activo fijo, neto		17.296.056.892,00
INVERSIONES A LARGO PLAZO	6	6.465.946.615,00
OTROS ACTIVOS		42.028.278,00
TOTAL DE ACTIVOS		27.864.335.667,00
PASIVO		
Pasivos corrientes:		
Préstamos y sobregiros bancarios	7	2.740.885.710,00
Proveedores	8	526.974.087,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	
Cuentas por pagar		581.821.440,00
Total pasivo corriente		3.858.761.237,00
PASIVO A LARGO PLAZO	10	20.839.888.109,00
Capital social		308.000.000,00
Reserva legal		1.828.415,00
Reserva estatutaria		1.510.195,00
Aporte para futuras capitalizaciones		1.984.339.815,00
Reserva revalorización del patrimonio		2.128.386.047,00
(-) Reexpresión monetaria		236.834.758,00
Utilidad del ejercicio 97		3.010.748,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		705.530.141,00
Total patrimonio de los accionistas		3.384.688.321,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		27.864.335.667,00



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

BIOCULTIVOS MANABITAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de
1998

VENTAS NETAS	11	5.870.802.504,00
(-) COSTO DE VENTAS	12	5.188.478.415,00-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		502.128.089,00
(-) Gastos de administración		357.342.866,00-
UTILIDAD OPERACIONAL		144.783.223,00
Gasto financiero		1.207.412.786,00
Otros egresos		5.375.759,00
(-) Otros ingresos		362.475.191,00-
Otros netos		650.313.384,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		705.530.141,00-

5/19.



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO DE 1998

NOTA 1 ANTECEDENTES.- Inicialmente se constituyó la compañía denominada Pesquera Bellettini S.A. mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Novena del cantón Guayaquil, el 20 de abril de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 9 de mayo del mismo año, con un capital social de S/.500.000,00 (Quinientos mil sucres). Por escritura pública celebrada ante la Notaría Pública del cantón Sucre el 11 de agosto de 1987 e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Sucre el 25 de noviembre de 1987, aumentando el capital social y cambiando su denominación a la de MARICULTIVOS MANABITAS - MAVOSMA S.A.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía MARICULTIVOS MANABITAS - MAVOSMA S.A. celebrada el 22 de abril de 1991, resolvió aumentar el capital social a la cantidad de S/. 308.000.000,00 (Trescientos ocho millones de sucres) y cambiar la denominación de la compañía con el nombre de BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A.", cambios autorizados mediante escritura pública en la Notaría Pública Segunda del cantón Sucre, el día 2 de julio de 1991 y mediante resolución N° 91-4-1-1-102 del 2 de julio de 1991 de la Intendencia de Compañías de Portoviejo, registrada en el Registro Mercantil del cantón Sucre el 21 de octubre de 1991.

OBJETIVOS.

Los objetivos de la compañía BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A." son los siguientes:

a.- Realizar todas las actividades relacionadas con las fases de cría, cultivo, explotación, procesamiento, comercialización internacional y nacional de toda clase de especies bioacuáticas. De igual manera podrá dedicarse al cultivo y cría en viveros piscinas o instalaciones de todas las especies bioacuáticas.

b.- Dedicarse a la importación o exportación, cultivo, producción y comercialización nacional e internacional de semillas, clones, plantas, productos frutales o productos agrícolas en general.



SM

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

- ## NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

- Los valores expresados en los Estados Financieros han sido determinados en base de los datos históricos, exceptuando a los activos y pasivos no monetarios, los que han sido reexpresados de acuerdo a lo que dispone el Reglamento para la Aplicación Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros (Decreto N° 1454 del 9 de Febrero de 1994) que dispone corregir los Inventarios, Activos Fijos, Pagos Anticipados, Activos y Pasivos en moneda extranjera y el Patrimonio de los Accionistas. Estas normas y principios contables establecidos por la Superintendencia de Compañías están acordes a los principios de contabilidad generalmente aceptados, principalmente en el tratamiento de las variaciones de la inflación aplicados en la reexpresión monetaria.

- El porcentaje de ajuste es determinado sobre el índice de Precios al consumidor por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC, el que fue del 45% para 1998. Al 30 de Diciembre de 1998 la Corrección Monetaria de refleja en la cuenta Reexpresión Monetaria presentada en el Patrimonio, y su resultado neto no tuvo efectos impositivos.**

c. *Propiedades*



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Las mismas se registran al costo de adquisición, y, han sido reexpresadas a Diciembre de 1998 de acuerdo a prácticas establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

El costo por reparaciones y mantenimiento forma parte del costo de fabricación y se carga a los resultados del ejercicio y los gastos por mejoras son activados.

El costo y la revalorizaciones de las mejoras son depreciados y la revalorizaciones se cargan a los resultados del ejercicio. La depreciación es calculada mediante el método de línea recta en función del estimado de su vida útil, en la siguiente forma:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos y equipos de computación	20%

d. Patrimonio de los Accionistas

Al 30 de Diciembre de 1998, el patrimonio de los accionistas se presenta considerando los ajustes de la corrección monetaria, a excepción de los resultados del ejercicio. La empresa no mantiene pasivos contingentes al cierre del ejercicio.

e. Reconocimiento del Ingreso.

El ingreso es reconocido cuando los activos son realizados, siendo esta la base del principio de realización.

f. Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias

La empresa se encuentra al día en sus obligaciones tributarias como agente de retención de percepción, y las declaraciones han sido presentadas dentro de los plazos legales, los valores que por este concepto aparecen en el pasivo corresponden a la liquidación del mes de ~~enero~~ ^{febrero} y ~~marzo~~ ^{abril} dentro de los plazos legales

SPM



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

NOTA 3 CAJA Y BANCOS

Los saldos que presenta esta cuenta al cierre del ejercicio son los siguientes:

Caja chica - oficina	706.181,00
Caja chica - Geovanny Avarado	12.180.040,00
Caja chica - Ing. Orlando Oquendo	1.095.077,00
Caja chica - Pamela Dueñas	1.004.880,00
Caja chica - Raúl Tafur	999.500,00
Caja chica - dólar	1.449.892,00
Pacífico 364858-1	89.941.743,00
Previsora N. 110300104-3	1.522.838,00
Hilabanco dólares 95-28740119	295.498,00
Otros bancos	740.303,00
Total caja y bancos	109.938.050,00

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden a los saldos pendientes al cierre del ejercicio

Standard - Dole	41.899.238,00
Standard - transporte	2.552.180,00
Total cuentas por cobrar	44.441.398,00

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS

Corresponden a préstamos a compañías relacionadas y préstamos a accionistas debido a problemas de calamidad doméstica.

Magsen Interamericana Cia. Ltda.	1.833.822.131,00
Dio - productos	1.800.298,00
Manabinet	200.000,00
Plantaciones del Pacífico	911.012.894,00
Ctas. por cobrar accionistas	62.087.811,00
Total cuentas por cobrar compañías relacionadas	2.809.122.934,00

NOTA 6 INVENTARIOS

Producción en proceso camaronera	639.341.258,00
Materia prima y materiales-camaronera	56.880.137,00
Químicos y fertilizantes - Bananera	18.310.880,00
Total inventarios	713.532.065,00

NOTA 7 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

El resumen de gastos pagado por anticipado y otras cuantas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

Ingresos	3.574.900,00
Seguros	12.102.038,00
Intereses retenidos LAAD	28.078.304,00
Anticipos y préstamos empleados	32.353.656,00
Depósitos en garantía	1.950.800,00
Sr. Marco Ballettini - préstamo	9.742.713,00
Sr. Horacio Kuonqui - anticipo	9.038.085,00
Marcos Alvarez	55.113.080,00
Sr. Homam Ponca - anticipo	4.850.000,00
Sr. Francisco Cruzatty	4.000.000,00
Sr. Dolfin Frits	13.940.525,00
Sr. Johnny Mera	25.419.082,00
Anticipo calcota	16.080.372,00
Meridian	17.209.759,00
Sr. Carlos Marquez	3.750.000,00
Rotary Air Force in	123.487.873,00
Celloc	3.435.780,00
Alfredo Santos	1.740.000,00
Bayardo Narváez	2.888.360,00
Mario Marín	4.018.490,00
Yacomo Cantos	9.500.000,00
Anticipo compra teléfonos	18.898.450,00
Otros anticipos	14.840.182,00
Total de gastos anticipados y otras cuentas	413.271.449,00

NOTA 8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

En resumen de Inversiones a largo plazo por clasificación es como sigue:

Plantíos - bananos limones y arces	1.278.524.898,00
plantíos Bananos Carizal	1.145.144.927,00
Plantíos - mangos	211.289.697,00
Inversión en Plantaciones del Pacífico	2.600.872.952,00
Siembra de árboles de Pacheco	17.377.000,00
Inversión en Aerotap S.A.	93.576.767,00
Camaronera Jacke	1.121.360.384,00
Total de activo a largo plazo	6.465.948.615,00

NOTA 9. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de préstamos bancarios por clasificación principal es como sigue:

Filanbanco N. 5420274 - sobregiro	58.228.710,00
Filanbanco N. 5420138-8 sobregiro	189.834.525,00
Filanbanco N. 1056890-30- sobregiro	255.797.649,00
Banco del Pacífico N. 367839-0 sobregiro	8.326.816,00
Banco Continental N. 0302233-5 - sobregiro	784.575,00
Banco continental (US\$ 20.000)	137.440.000,00



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Banco del Pacifico (crédito de empleados)	34.885.435,00
Banco del Pacifico (US\$ 70.000)	481.040.000,00
Banco del Pacifico (US\$ 95.000)	652.840.000,00
Filanbanco - CFN (US\$ 137.500) porción corto plazo	944.900.000,00
Total de préstamos y sobragiros bancarios	2.740.865.710,00

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de proveedores por clasificación principal es como sigue:

Balan Farina	247.548.824,00
Diamasa	51.482.550,00
Ernesto Chávez	35.028.000,00
Emagro	30.897.951,00
Standard Fruit - Compras insumos	25.947.589,00
Disveca	4.710.000,00
Covitan	2.277.800,00
Agripac	5.280.000,00
Ecuaquímica	714.000,00
Utros	13.209.563,00
Total proveedores	426.874.087,00

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS U OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar por clasificación principal es como sigue:

Sueldos acum. y enf. sociales	68.138.734,00
Retenciones en la fuente	1.493.948,00
Standard Fruit - Transferencias a LAAD	79.171.434,00
Intereses por pagar a bancos	380.384.748,00
Juan Eljuri	24.372.048,00
Repuestos Japonés	18.834.068,00
Gasolinera Sindicato de Choferas Calcata	8.883.238,00
Cunauto	20.756.615,00
Dr. Luis Ayala	8.889.864,00
Despensa Janina	7.394.495,00
Pirelli Centro	8.048.515,00
Gasolinera Shell del Ecuador	4.324.518,00
Juan Bosco Delgado	7.282.800,00
Polimalla	2.077.800,00
Transportes Jorgito	2.708.000,00
Inmarcarm	17.885.828,00
Seguros Bolívar	3.752.843,00
Auto repuesto Chávez	1.508.500,00
Lubricadora Moreira	1.188.080,00
Imprenta el Globo	1.111.400,00
Cilo Delgado	865.800,00
Ina Jorge Andrade	410.000,00



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

HDM	972.000,00
Inferquim	1.109.045,00
Chemie del Ecuador	1.184.000,00
Imprenta Cobeffa	572.000,00
Hittler Parrales	8.200.000,00
Aerolap	5.628.048,00
Indurnego	2.002.208,00
Otras obligaciones	9.781.384,00
Total otras obligaciones	681.821.440,00

NOTA 12. PASIVO LARGO PLAZO

El resumen del pasivo a largo plazo por clasificación principal es como sigue:

LAAD AMERICAS S.A. 1 (US\$ 180.000)	1.099.520.000,00
LAAD AMERICAS S.A. 1 (US\$ 428.571)	2.945.139.912,00
Filanbanco CFN (US\$ 887.500)	4.724.500.000,00
Pacífico (camaronera)	1.121.360.384,00
CAMARONERA JACKE	1.300.365.813,00
Banco del Pacífico (US\$100.00)	687.200.000,00
Banco del Pacífico (US\$125.000)	059.000.000,00
Banco del Pacífico (US\$ 1.150.000)	7.902.800.000,00
Total pasivo largo plazo	20.039.086.108,00

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL 308.000.000,00

El resumen de capital social por clasificación principal es como sigue:

John McGson Whitaker	307.999.000,00
Jacob Emilio McGson Villao	1.000,00

NOTA 14. RESERVAS 3.336.610,00

El resumen de reservas por clasificación principal es como sigue:

Reserva Legal	1.826.415,00
Reserva Estatutaria	1.510.195,00

NOTA 15. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

El resumen de aporte futuras capitalizaciones por clasificación principal es como sigue:

sm.



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

John Megson Whitaker

1.864.339.815,00

NOTA 16. VENTAS

El resumen de ventas por clasificación principal es como sigue:

Ventas de camaron	2.888.821.959,00
Ventas netas banano	2.781.780.545,00
Total ventas	5.670.602.504,00

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

El resumen de costo de ventas por clasificación principal es como sigue:

Costo de ventas - camaron	2.229.814.895,00
Costo de Ventas - Banano	2.846.767.900,00
Costo de ventas - mangos	91.183.850,00
Total costo de ventas	5.167.763.645,00

NOTA 18. INDICES FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Capital de Trabajo	230.542.647,00
Indice de Solvencia	1,06
Rentabilidad sobre ventas	12,44%

Jm



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A.

NOTA 18 ANALISIS FINANCIERO

ACTIVO	AÑO 1997	%	AÑO 1998	%	VARIACION	%
Activos corrientes:						
Caja y Bancos	19.743.130,00	0,18	109.938.050,00	0,39	90.192.920,00	458,83
Cuentas por cobrar comerciales	50.011.638,00	0,45	44.441.398,00	0,16	5.570.242,00	11,14
Cuentas por cobrar clas. relacionadas	1.241.888.618,00	11,05	2.809.122.934,00	10,08	1.567.233.316,00	126,20
Inventarios	488.986.282,00	4,16	713.532.055,00	2,56	248.545.783,00	52,60
Gastos pagados por anticipado	551.670.434,00	4,91	413.271.449,00	1,48	138.398.985,00	25,08
Total activo corriente	2.330.281.082,00	20,74	4.080.303.884,00	14,68	1.760.022.802,00	75,53
Activos fijos:						
Terranos	877.849.484,00	7,81	1.403.427.328,00	5,04	525.577.884,00	59,87
Edificios e instalaciones	2.974.912.040,00	28,47	4.480.758.918,00	16,08	1.505.844.878,00	50,62
Construcciones en proceso	1.911.020,00	0,02	10.848.473.414,00	38,22	10.846.562.394,00	567.114,13
Maquinaria equipos e instalaciones	2.792.982.209,00	24,85	4.052.914.911,00	14,55	1.259.932.702,00	45,11
Muebles y enseres	205.707.782,00	1,83	309.891.680,00	1,11	103.983.898,00	50,55
Vehiculos	888.378.280,00	7,91	1.214.777.080,00	4,38	326.400.780,00	36,74
Otros activos fijos	183.358.427,00	1,45	253.758.287,00	0,91	90.401.860,00	55,34
Total activo fijo al costo y corr. monetario	7.905.095.222,00	70,34	22.363.799.586,00	80,28	14.458.704.374,00	182,90
Menos depreciación acumulada	2.978.186.439,00	26,50	5.097.742.704,00	18,28	2.119.556.265,00	71,17
Total activo fijo, neto	4.926.908.783,00	43,84	17.266.056.892,00	61,98	12.339.148.109,00	250,44
INVERSIONES A LARGO PLAZO	3.977.500.273,00	35,39	6.485.946.615,00	23,21	2.488.446.342,00	62,58
OTROS ACTIVOS	3.401.200,00	0,03	42.028.278,00	0,15	38.627.078,00	1.135,89
TOTAL DE ACTIVOS	11.238.091.338,00	100,00	27.884.335.887,00	100,00	16.626.244.329,00	147,95
PASIVO						
Pasivos corrientes						
Préstamos y sobregiros bancarios	2.147.988.489,00	21,78	2.740.885.710,00	9,84	292.877.221,00	11,86
Proveedores	310.852.485,00	2,77	528.974.087,00	1,89	218.121.622,00	69,53
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	228.586.135,00	2,02	-	-	228.586.135,00	100,00
Cuentas por pagar	-	-	591.921.440,00	2,12	591.921.440,00	100,00
Total pasivo corriente	2.985.437.089,00	26,57	3.859.781.237,00	13,85	874.324.148,00	29,28
PASIVO A LARGO PLAZO	6.348.618.057,00	58,47	20.839.886.109,00	74,07	14.283.270.052,00	225,21
Capital social	308.000.000,00	2,74	308.000.000,00	1,11	-	-
Reserva legal	1.828.415,00	0,02	1.828.415,00	0,01	-	-
Reserva estatutaria	1.510.195,00	0,01	1.510.195,00	0,01	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones	1.884.338.815,00	16,89	1.884.338.815,00	6,89	-	-
Reserva revalorización del patrimonio	1.080.172.011,00	9,43	2.128.388.047,00	7,64	1.068.194.036,00	100,78
(-) Reexpresión monetaria	1.333.087.308,00	11,88	238.834.758,00	0,85	1.098.232.550,00	82,23
Utilidad (Pérdida) ejercicios anteriores	-	0,03	3.010.748,00	0,01	3.010.748,00	100,00
Utilidad del ejercicio	3.257.064,00	-	705.530.141,00	2,53	708.787.205,00	21.781,54
Total patrimonio de los accionistas	1.906.038.192,00	16,96	3.364.888.321,00	12,08	1.458.850.129,00	76,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.238.091.338,00	100,00	27.884.335.887,00	100,00	16.626.244.329,00	147,95



ALEJANDRO AUSBERTO SOLEDISPA MATUTE

Contador Público Autorizado
Ingeniero Comercial
Magister Educación Superior
Auditor Externo Nº SC-RNAE 159

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE COMPAÑÍA BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A".

Se ha realizado la auditoria a los Estados Financieros y al Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A. al 31 de diciembre de 1998 y los correspondientes Estados de Evolución de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio por el año terminado en esa fecha. La preparación de los Estados Financieros ha sido responsabilidad de los administradores de la empresa y la nuestra ha sido expresar una opinión sobre los mismos, basados en nuestras técnicas de auditoría.

Nuestro análisis fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y el trabajo ha sido programado y realizado de conformidad con dichas normas a fin de obtener una certeza razonable sobre la confiabilidad de las cifras presentadas. Nuestra auditoria incluye el examen en base a pruebas selectivas de las evidencias y documentación que respaldan las cantidades y revelaciones de los estados financieros, así como un evaluación de la presentación general de dichos estados y de los principios de contabilidad utilizados; bajo esta premisa consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable margen de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los estados financieros.

Expresamos que los estados financieros antes mencionados, presentan en todos los aspectos, la situación financiera, razonablemente objetiva de la compañía BIOCULTIVOS MANABITAS MANABITAS S.A.", al 31 de diciembre de 1998, exceptuando que no se ha podido determinar la exactitud de los valores expresados en los inventarios por haberse realizado en fecha anterior a la presente auditoria; los resultados de operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, y sus operaciones han sido registradas uniformemente aplicándose los principios contables señalados en la Ley.

La compañía reexpresó las partidas no monetarias del presente Balance General, de acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria y sus reformas, aplicables al ejercicio económico de 1998, habiendo cumplido igualmente con el pago del IVA e impuesto a la Renta dentro los plazos establecidos por la Ley.

Atentamente,


ING. COM. ALEJANDRO SOLEDISPA MATUTE Mg. E.S.
Reg. Auditor Externo Nº SC-RNAE 159


Bahía, 20 de septiembre del 2000 Nº. 4842 ING. COM. 0188
AUDITOR EXTERNO Nº. SC-RNAE 159

