

40764

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA		
BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999		
ACTIVO	NOTAS	
Activos corrientes:		
Caja y Bancos	1	18.234.819,00
Cuentas por cobrar clas. relacionadas	2	2.100.298,00
Inventarios	3	1.024.180.249,00
Gastos pagados por anticipado	4	201.399.705,00
Total activo corriente		1.243.914.871,00
Activos fijos:		
Tenidos		13.664.080.793,00
Edificios e instalaciones		6.031.888.481,00
Construcciones en proceso		824.935.399,00
Maquinaria equipos e instalaciones		7.118.480.671,00
Muebles y enseres		513.838.920,00
Vehiculos		4.315.571.074,00
Otros activos fijos		382.764.478,00
Vehiculos en tránsito		373.983.080,00
Total activo fijo al costo y corr. monetario		33.235.481.904,00
Menos depreciación acumulada		9.338.020.137,00
Total activo fijo, neto		23.899.461.767,00
ACTIVO A LARGO PLAZO	5	6.448.413.842,00
ACTIVOS DIFERIDO	6	45.824.294.261,00
TOTAL DE ACTIVOS		77.418.084.541,00
PASIVO		
Pasivos corrientes		
Préstamos y sobregiros bancarios	7	7.889.117.771,00
Proveedores	8	383.982.387,00
Anticipos de clientes	9	526.198.362,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	3.592.239.804,00
Total pasivo corriente		12.401.538.134,00
PASIVO A LARGO PLAZO	11	60.489.401.330,00
Capital social		308.000.000,00
Reserva legal		1.826.415,00
Reserva estatutaria		1.510.195,00
Aporte para futuras capitalizaciones		608.847.153,00
Reserva revalorización del patrimonio		7.765.177.782,00
Pérdida del ejercicio		4.140.018.468,00
Total patrimonio de los accionistas		4.545.145.077,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		77.418.084.541,00

S/m.



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 1988

INGRESOS	12	4.744.821.713,00
Costo de Ventas	13	5.340.327.427,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		603.505.714,00-
Gastos de administración		337.149.246,00-
UTILIDAD OPERACIONAL		940.654.960,00-
(1) Gasto financiero		3.484.731.877,00-
(2) Diferencial cambiario		
(3) Otros Egresos		
(4) Otros Ingresos		205.370.369,00
Utilidad antes		3.169.261.500,00-
PERDIDA DEL EJERCICIO		4.140.016.488,00-

SM



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO DE 1999

NOTA 1 ANTECEDENTES.- Inicialmente se constituyó la compañía denominada Pesquera Belletini 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, extracción, 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 pecuarios en general.



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

c.- Dedicarse a las actividades agropecuarias y apícolas en general, pudiendo para tal efecto comprar y vender animales en pie y productos relacionados con las actividades agropecuarias, y,

d.- Importar, comprar o vender maquinarias, vehículos, equipos, partes o piezas destinadas a las actividades pesqueras, agrícolas o agropecuarias. Para el cumplimiento del objeto social podrá realizar todos los actos permitidos por la Ley e incluso la participación en compañías nuevas, análogas o complementarias.

NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a. Bases de preparación de los Estados Financieros.

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.

b. Corrección 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 53% para 1999. Al 30 de Diciembre de 1999 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 1999 de acuerdo a practicas 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

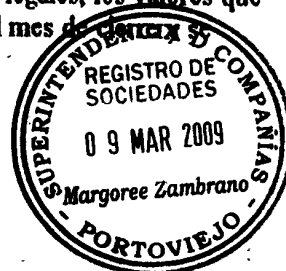
Al 30 de Diciembre de 1999, el patrimonio de los accionistas se presenta considerando los ajustes de la corrección monetaria, a excepción de los resultados del ejercicio. La empresa no mantiene pasivos contingentes al cierre del ejercicio.

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 abonan dentro de los plazos legales



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

NOTA 3. CAJA Y BANCOS

El resumen de caja por clasificación principales es como sigue:

Caja chica - oficina	1.400.000,00
Caja chica - Giovanni Alvarado	4.877.800,00
Caja chica - Rocio Lopez	2.000.000,00
Caja chica - Pamela Ocasio	1.000.000,00
Caja chica - Raul Talar	1.800.000,00
Caja chica - Ing. Orlando Ocasio	4.000.000,00
Caja chica - Celar	516.718,00
Otros bancos	740.303,00
Total caja y bancos	16.234.619,00

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar por clasificación principal es como sigue:

Hijo-productos	1.400.298,00
Manabitas	200.000,00
Total cuentas por cobrar compañías relacionadas	2.100.298,00

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios por clasificación principal es como sigue:

Producción en proceso camaronera- Bahía	413.339.045,00
Producción en proceso camaronera-Cecilia	435.144.587,00
Materia prima y materiales-cameronera- Bahía	88.710.318,00
Materia prima y materiales-cameronera-Cecilia	27.951.888,00
Químicos y fertilizantes-Banamera	58.034.433,00
Total inventarios	1.024.180.249,00

NOTA 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTRA CUENTAS POR COBRAR

El resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

Impuestos	1.899.354,00
Seguros	-
Intereses retenidos LAAD	-
Anticipos y préstamos empleados	-
Depósitos en garantía	6.850.800,00
Ajustes	10.537.882,00
Margen	115.848,00
Seguros	13.813.615,00
Varios	819.965,00
Ciro Delgado	15.104.202,00
Otros anticipos	151.979.441,00
Total de gastos anticipados y otras cuentas	201.399.705,00

S.M.



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BROMANABI S.A.

NOTA 7. ACTIVO A LARGO PLAZO

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

Inversión en plantaciones del Pacífico	1.739.061.652,00
Inversión en AEROTAP S.A.- John Meason	176.186.570,00
Camaronera Jatto	2.725.410.889,00
Meason industrializadora Cia. Ltda.	802.877.634,00
Plantaciones del Pacífico	1.205.868.998,00
Total de activo a largo plazo	6.448.413.642,00

NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

Resumen de activo diferido por clasificación principal es como sigue:

Plantíos - Bananos Limones y Anas.	1.223.317.798,00
Plantíos Bananos catizal	1.115.177.855,00
Plantíos - Mangos	202.675.379,00
Siembra de árboles de pecho	17.377.000,00
Camaronera Cecilia	451.131.984,00
Arpimatic - Camaronera	63.861.621,00
Materiales equipo de negro - bananera	27.243.229,00
Lineas telefónicas	388.758,00
Motor barba Vicky	19.002.831,00
Inversiones - Camaronera	2.023.184,00
Diferencia en cambio	42.701.016.642,00
Total préstamos y sobregiros bancarios	45.824.294.281,00

NOTA 9. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

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

Filanbanco N. 5420136-8- sobregiro	188.834.525,00
Filanbanco N. 5420274-7- sobregiro	56.228.710,00
Filanbanco N. 1058880-3- sobregiro	255.597.849,00
Banco del Pacifico N. 367639-0- sobregiro	580.756.172,00
Banco Continental N. 03022335- sobregiro	524.896,00
Banco del pacifico N. 443825-8- sobregiro	360.020,00
Banco Previsora N. 110300104-3	84.873.834,00
Banco del pacifico N. 384858-1- sobregiro	752.124.188,00
Banco Continental (US\$ 20.000)	421.040.000,00
Banco del pacifico (US\$ 70.000)	1.473.640.000,00
Banco del Pacifico (US\$ 95.000)	1.888.940.000,00
Banco del Pacifico (US\$ 100.000)	2.105.200.000,00
Total de préstamos y sobregiros bancarios	7.888.117.771,00

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de proveedores por clasificación principal es como sigue:

[Firma]



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

Otros	393.982.397,00
Total proveedores	393.982.397,00

NOTA 11. ANTICIPO DE CLIENTES

El resumen de anticipo de clientes por clasificación principal es como sigue:

Exportkore S.A.	404.273.933,00
Industrial Urgencia	113.488.000,00
Standard	8.458.429,00
Total anticipo de clientes	526.199.362,00

NOTA 12. 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 denf. sociales	129.145.781,00
Sueldos acum. y denf. sociales	123.654.415,00
Intereses por pagar a bancos	2.963.808.952,00
Aurora Zamora	
Jonny Mera y otras	10.315.150,00
Repuestos japoneses	
Otras obligaciones	303.317.306,00
Total otras obligaciones	3.582.239.604,00

NOTA 13. PASIVO LARGO PLAZO

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

LAAD AMERICAS S.A. 1 (US\$ 180.000)	3.369.320.000,00
LAAD AMERICAS S.A. 2 (US\$ 428.571)	9.022.276.692,00
Filanbenco CFN (US\$ 825.000)	17.367.900.000,00
Pacifico (camaronera Jake)	2.725.410.888,00
CAMARONERA JACKE	1.144.193.750,00
Banco del Pacifico (US\$125.000)	2.631.500.000,00
Banco del Pacifico (US\$ 1'150.000)	24.208.600.000,00
Total pasivo largo plazo	60.469.401.330,00

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

John Meeson Whitaker
Jacob Emilio Meeson Villao

308.000.000,00
307.999.000,00
1.000,00



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS BIOMANABI S.A.

NOTA 15. RESERVAS

3.336.810,00

Reserva Legal
Reserva Estatutaria

1.826.415,00
1.510.395,00

NOTA 16. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

John Magnus Whitaker

608.647.153,00

NOTA 17. VENTAS

El resumen de ventas por clasificación principal es como sigue:

Ventas de camaron - Bahia	2.413.000.131,00
Esmeraldas	
Ventas de Banano	2.278.871.582,00
Menos: descuento en ventas	
Ventas netas Banano	2.270.671.582,00
Mangos	52.550.000,00
Total ventas	4.744.021.713,00

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

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

Costo de ventas de camaron - Bahia	2.088.255.201,00
Costo de Ventas de Banano	2.348.488.565,00
Costo de ventas de mangos	51.605.871,00
Total costo de ventas	5.348.327.427,00

NOTA 19. INDICES FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Capital de Trabajo
Índice de Solvencia
Rentabilidad sobre Ventas

-11.157.623.263,00
0,1
-87,25%

S/m.



DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A."

NOTA 18 ANALISIS FINANCIERO

ACTIVO	AÑO 1998	%	AÑO 1999	%	VARIACION	%
Activos corrientes:						
Caja y Bancos	109.936.050,00	0,39	16.231.819,00	0,02	93.701.431,00	85,23
Cuentas por cobrar comerciales	44.441.396,00	0,16			44.441.396,00	100,00
Cuentas por cobrar clas. relacionadas	2.809.122.934,00	10,08	2.100.299,00	0,00	2.807.022.636,00	99,93
Inventarios	713.532.055,00	2,56	1.024.160.249,00	1,32	310.648.194,00	43,54
Gastos pagados por anticipado	413.271.449,00	1,48	201.369.705,00	0,28	211.871.744,00	51,27
Total activo corriente	4.090.303.884,00	14,89	1.243.914.871,00	1,61	2.846.389.013,00	69,59
Activos fijos:						
Terranos	1.403.427.328,00	5,04	13.684.089.793,00	17,85	12.280.633.465,00	873,82
Edificios e instalaciones	4.480.758.918,00	16,09	8.031.889.491,00	7,79	1.551.112.575,00	34,82
Construcciones en proceso	18.648.473.414,00	38,22	624.935.399,00	1,07	9.023.538.015,00	92,25
Maquinaria equipos e instalaciones	4.052.914.911,00	14,55	7.118.480.871,00	9,20	3.065.545.780,00	75,84
Muebles y enseres	309.891.860,00	1,11	513.836.920,00	0,88	204.145.240,00	65,92
Vehiculos	1.214.777.060,00	4,36	4.315.571.074,00	5,57	3.100.794.014,00	255,28
Otros activos fijos	253.758.287,00	0,91	392.784.478,00	0,51	139.026.190,00	54,78
			373.983.090,00			
Total activo fijo al costo y con monedero	22.363.799.596,00	80,26	33.235.481.904,00	42,93	10.871.682.308,00	48,81
Menos depreciación acumulada	5.087.742.704,00	19,29	9.338.020.137,00	12,08	4.239.277.433,00	83,14
Total activo fijo, neto	17.276.056.892,00	61,96	23.899.461.767,00	30,87	6.633.404.875,00	38,42
INVERSIONES A LARGO PLAZO	6.465.946.815,00	23,21	6.448.413.642,00	8,33	17.532.973,00	0,27
OTROS ACTIVOS	42.028.278,00	0,15	45.824.284.281,00	59,18	45.782.256.003,00	109.932,06
TOTAL DE ACTIVOS	27.664.335.667,00	100,00	77.416.084.541,00	100,00	49.551.748.874,00	177,83
PASIVO						
Pasivos corrientes						
Préstamos y sobregiros bancarios	2.740.665.710,00	9,94	7.689.117.771,00	10,19	5.148.252.061,00	187,83
Proveedores	526.974.087,00	1,89	393.982.397,00	0,51	132.991.690,00	25,24
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar			526.199.362,00	0,68	526.199.362,00	100,00
Cuentas por pagar	591.921.449,00	2,12	3.592.239.604,00	4,64	3.000.318.164,00	100,00
Total pasivo corriente	3.859.561.237,00	13,95	12.401.538.134,00	16,02	8.541.776.897,00	221,30
PASIVO A LARGO PLAZO	20.639.986.108,00	74,07	60.469.401.330,00	78,11	39.829.515.221,00	192,97
Capital social	308.000.000,00	1,11	308.000.000,00	0,40		
Reserva legal	1.826.415,00	0,01	1.826.415,00	0,00		
Reserva estatutaria	1.510.195,00	0,01	1.510.195,00	0,00		
Aporte para futuras capitalizaciones	1.864.339.815,00	6,89	608.847.153,00	0,79		
Reserva revalorización del patrimonio	2.129.368.047,00	7,84	7.785.177.782,00	10,03	5.636.811.735,00	264,84
(-) Reexpresión monetaria	238.834.758,00	0,85			238.834.758,00	100,00
Utilidad (Pérdida) ejercicios anteriores	3.010.748,00	0,01			3.010.748,00	100,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	705.530.141,00	2,53	4.140.016.489,00	5,35	3.434.486.327,00	488,80
Total patrimonio de los accionistas	3.364.698.321,00	12,08	4.545.145.077,00	5,87	1.180.456.756,00	35,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	27.664.335.667,00	100,00	77.416.084.541,00	100,00	49.551.748.874,00	177,83



ALEJANDRO AUSBERTO SOLEDISPA MATUTE

Contador Público Autorizado
Ingeniero Comercial
Magister Educación Superior
Auditor Externo N° 5C-RNAE 159

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

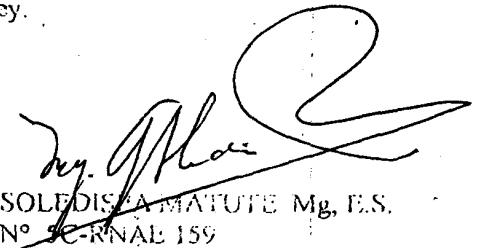
Se ha realizado la auditoria a los Estados Financieros y al Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía BIOCULTIVOS MANABITAS "BIOMANABI S.A." al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de Evolución de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio por el año terminado en esa fecha. La 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 auditoria.

Nuestro análisis fue efectuado de acuerdo con normas de auditoria 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 1999, 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 1999, 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. F.S.
Reg. Auditor Externo N° 5C-RNAE 159

Bahia, 20 de septiembre del 2000

Alejandro A. Soledispa Matute Mg
CPA. N° 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N° 5C-RNAE 159

