

106944

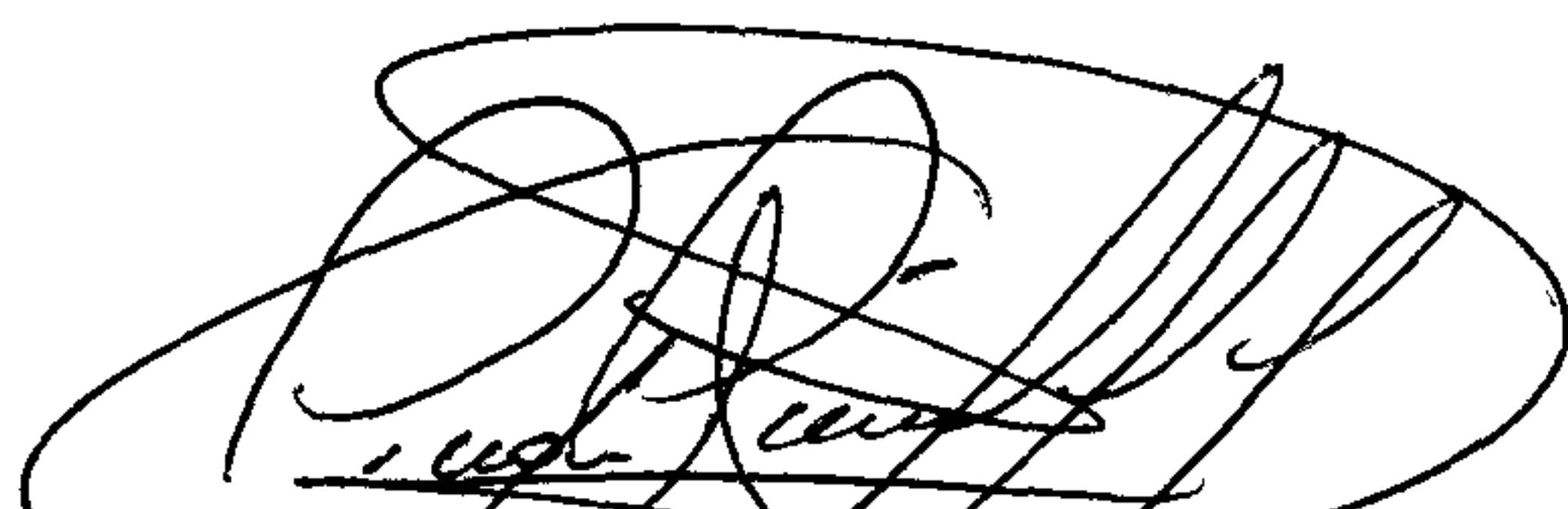
Guayaquil, 13 de Noviembre de 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a las normas establecidas, adjunto a la presente
sírvasse encontrar el informe de Auditoria por el ejercicio 2003 de la Compañía
ALBERUM S.A., expediente N.106944.

Atentamente,


Ing. Pedro Peñañiel Martillo
SOCIO

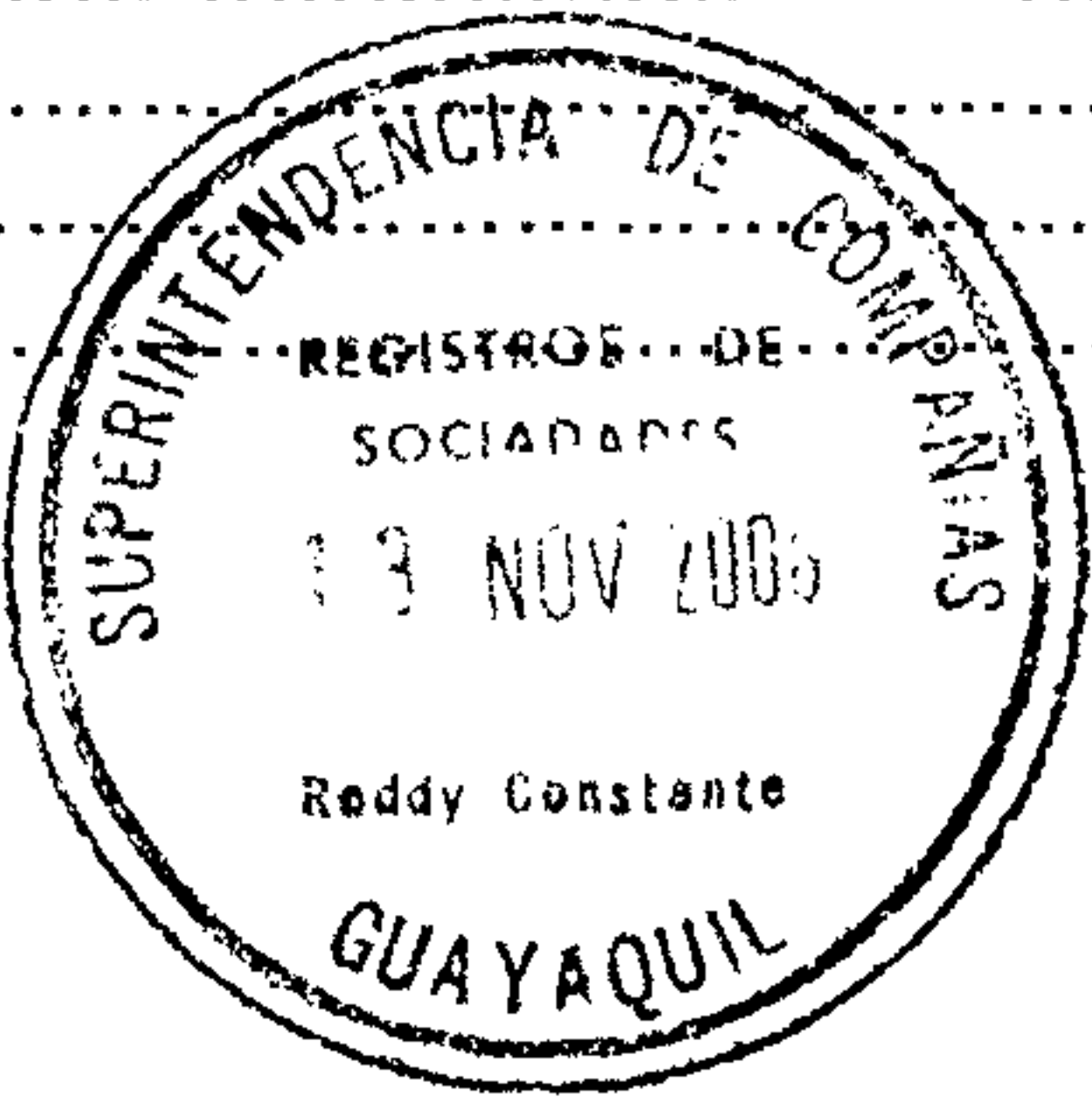


ALBERUM S.A.

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002

INDICE

Opinión sobre los Estados Financieros.....	1
Estados financieros	
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

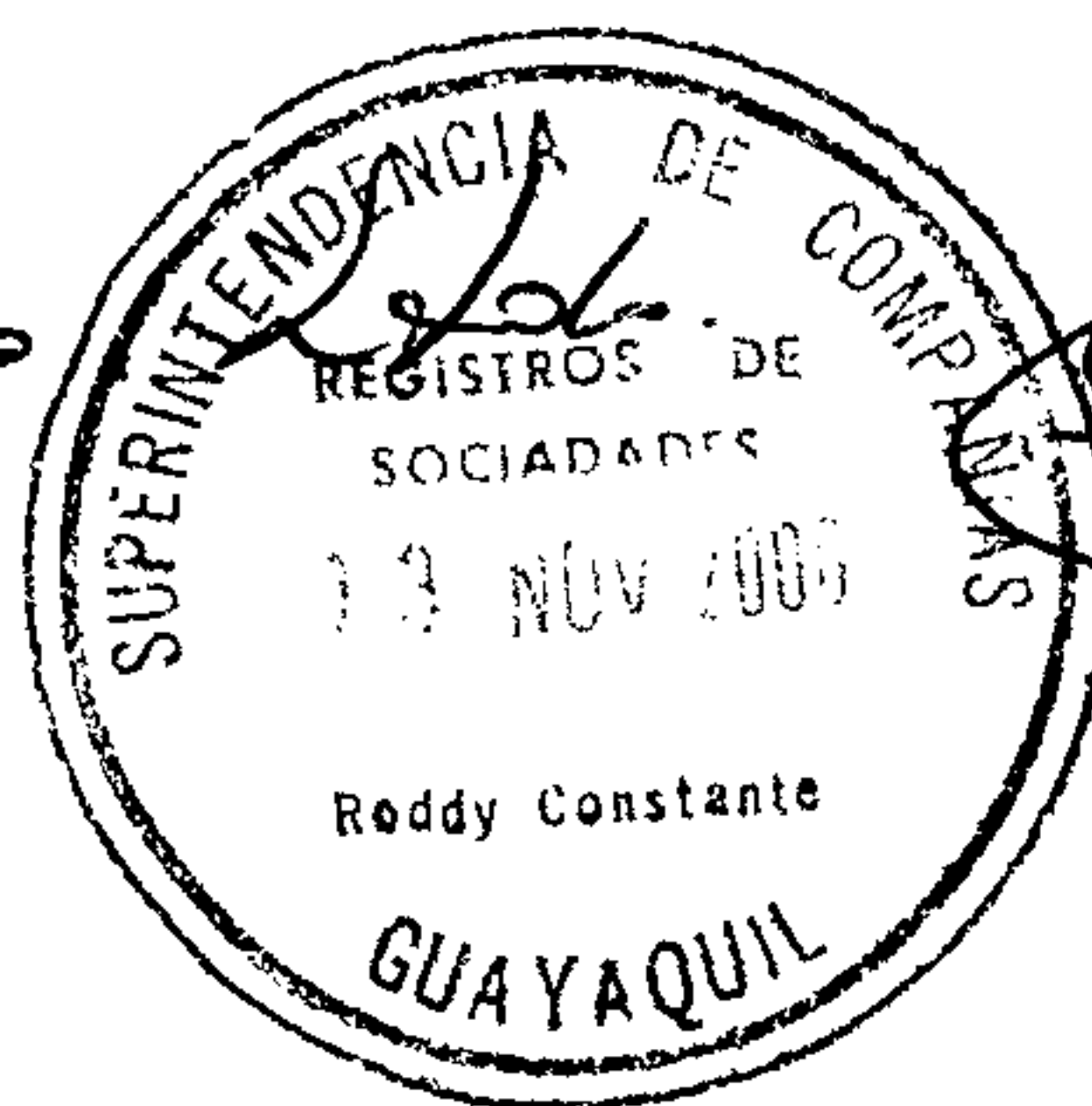


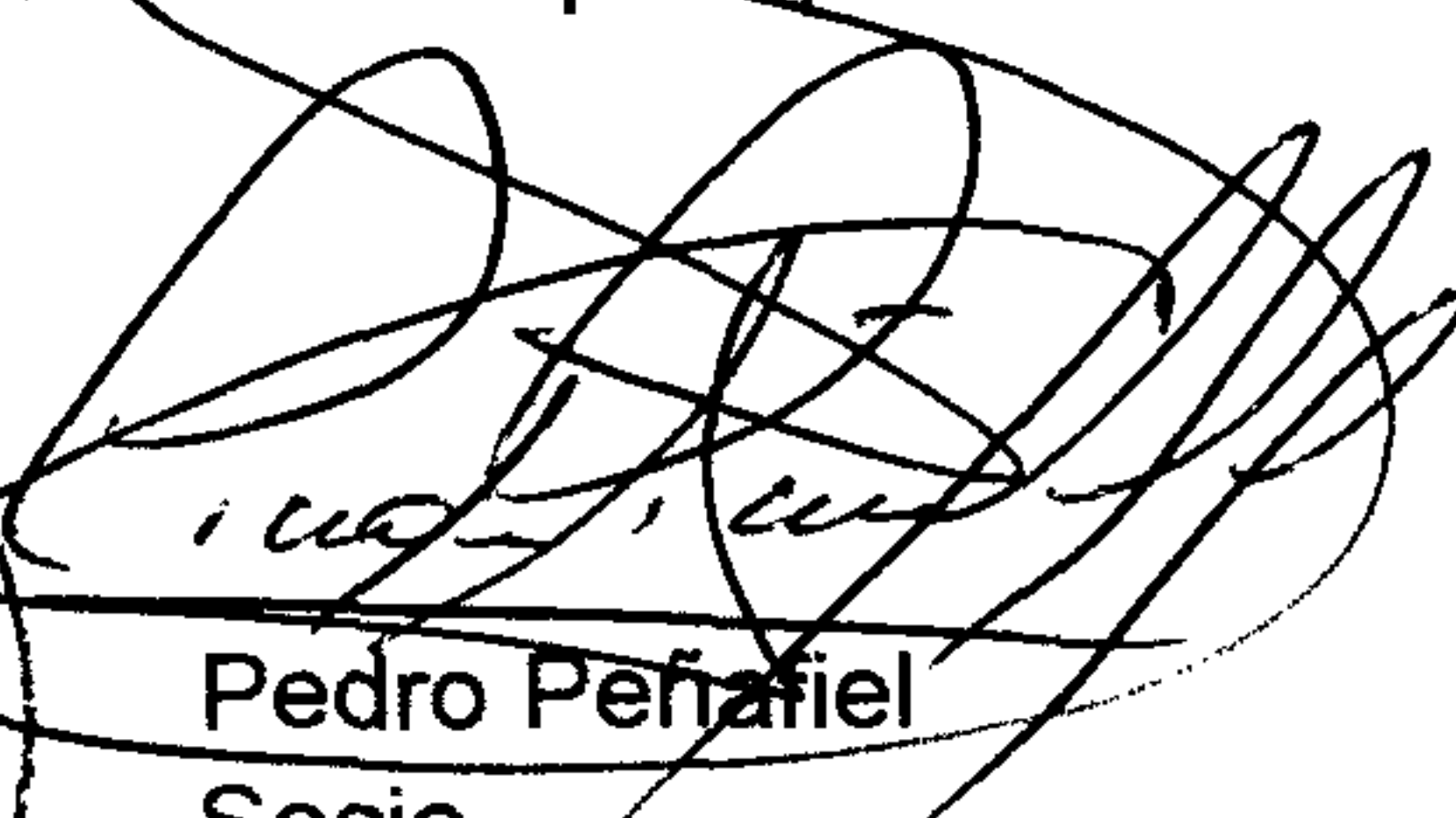
Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
Alberum S.A.
Guayaquil, Ecuador

- 1.- Hemos auditado el balance general de Alberum S.A. al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
- 2.- Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3.- Alberum S.A., presenta bajas de activos fijos por US\$ 210,865, según se describe en la Nota 5 a los estados financieros, esta baja se originó en la adquisición de terrenos, plantaciones e infraestructura, que fueron registradas por US\$ 1,071,629, importe que difiere del avalúo comercial realizado a estos bienes, ya que se lo efectuó en fechas posteriores a la compra, provocando una diferencia entre el valor cancelado por los activos y el valor comercial del registro. Esta transacción tuvo un efecto directo en los resultados del ejercicio, al reconocer el total dado de baja de los activos como gasto del período.
- 4.- En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros del asunto referido en el párrafo precedente, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Alberum S.A. al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.
RNAE No. 2-380
Octubre 29 del 2008




Pedro Peñañiel
Socio
RNC- 28.254

ALBERUM S.A.

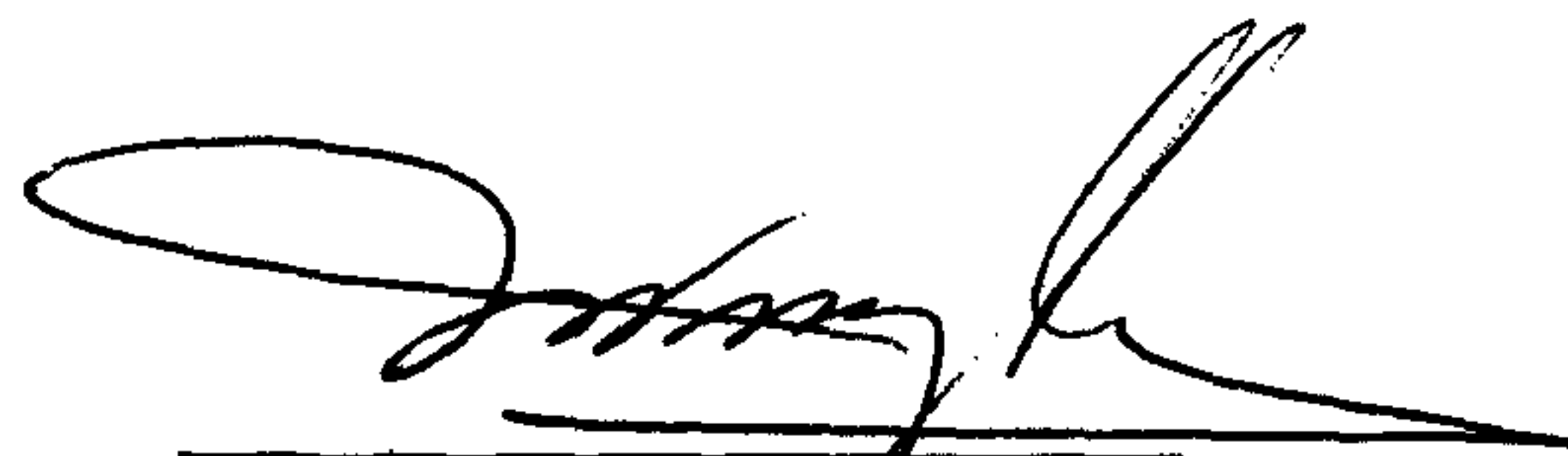
BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2003	2002
Activo:			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos		618	13,161
Cuentas cobrar	(3)	213,431	261,164
Inventarios	(4)	21,840	-
Total activo corriente		<u>235,889</u>	<u>274,325</u>
 Propiedad, maquinaria y equipos	(5)	<u>881,325</u>	<u>41,440</u>
Total activo		<u><u>1,117,214</u></u>	<u><u>315,765</u></u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	(6)	80,466	345,419
Obligaciones financieras a corto plazo	(7)	15,000	-
Total pasivo corriente		<u>95,466</u>	<u>345,419</u>
 Obligaciones financieras a largo plazo	(7)	1,031,629	-
Total pasivo		<u><u>1,127,095</u></u>	<u><u>345,419</u></u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	(8)	800	800
Déficit acumulado		(30,454)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		19,773	(30,454)
Total patrimonio de los accionistas		<u>(9,881)</u>	<u>(29,654)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>1,117,214</u></u>	<u><u>315,765</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.


Ing. Ivan Wong
Gerente general


C.P.A. Alexandra Silva
Contadora general

ALBERUM S.A.

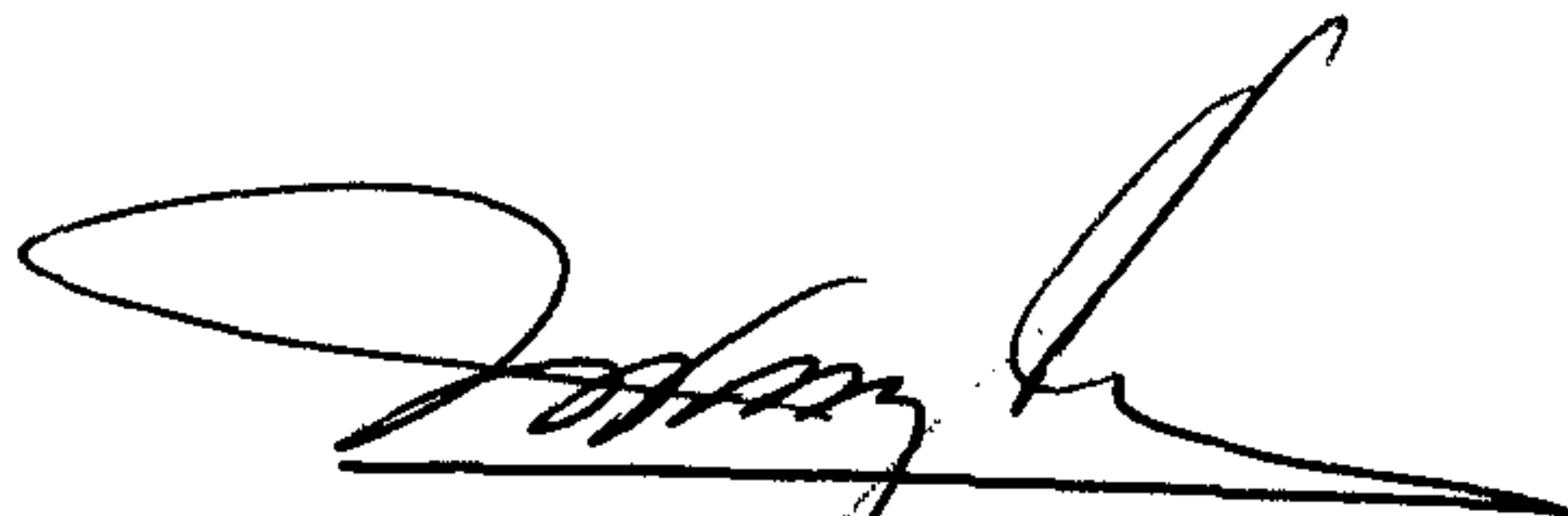
ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ingresos	807,814	297,547
Costos y gastos:		
Costo de cosecha	(318,893)	(138,039)
Gastos de administración	(263,835)	(189,867)
Gastos financieros	(205,611)	(95)
	<u>(788,339)</u>	<u>(328,001)</u>
Utilidad en operación	19,475	(30,454)
Otros ingresos	<u>298</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta	19,773	(30,454)
Provisión para participación a trabajadores	2,966	-
Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 9)	12,536	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>4,271</u>	<u>(30,454)</u>
Utilidad (pérdida) neta por acción	<u>5</u>	<u>(38)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.


Ing. Ivan Wong
Gerente general


C.P.A. Alexandra Silva
Contadora general

ALBERUM S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Déficit acumulado	
		Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800	(30,454)	(29,654)
Más (menos):			-
Utilidad bruta	-	19,773	19,773
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>800</u>	<u>(10,681)</u>	<u>(9,881)</u>

	Capital social	Déficit acumulado	
		Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2001	800	-	800
Más (menos):			
Pérdida neta	-	(30,454)	(30,454)
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>800</u>	<u>(30,454)</u>	<u>(29,654)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.


Ing. Ivan Wong
Gerente general


C.P.A. Alexandra Silva
Contadora general

ALBERUM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	19,773	(30,454)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	47,733	(260,364)
(Aumento) en inventarios	(21,838)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(279,012)	345,419
Aumento en impuesto a la renta	29,057	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(204,287)</u>	<u>54,601</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
(Adiciones) propiedad, maquinarias y equipos, neto	(839,885)	(41,440)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(839,885)</u>	<u>(41,440)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en deuda a largo plazo	1,031,629	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>1,031,629</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(12,543)	13,161
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	13,161	-
Saldo al final del año	<u>618</u>	<u>13,161</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.


Ing. Ivan Wong
Gerente general


C.P.A. Alexandra Silva
Contadora general

ALBERUM S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la siembra, preservación y cosecha del banano, para posteriormente venderla al exportador ecuatoriano, el mismo que se encargará de colocarla en el mercado internacional.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley del banano y Estatutos sociales.

2.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe algunas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo a la Resolución N°. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías publicada el 4 de septiembre del 2006, se adoptarán en el Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2009.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Inventarios-

Los materiales y suministros e insumos agrícolas están valuados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado.

(b) Propiedad, maquinarias y equipos-

La propiedad, maquinaria y equipo se presenta al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su utilización económica. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

(c) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

(d) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(e) Utilidad neta por acción-

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(f) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Compañías relacionadas:		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa (1)	199,041	248,635
Agroverde S.A.	425	1,232
Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A.	227	-
Bancuber S.A.	10	-
Total compañías relacionadas	<u>199,703</u>	<u>249,867</u>
Deudores varios	2,797	1,076
Funcionarios y empleados	77	2,118
Otros menores	25	5,112
	<u><u>202,602</u></u>	<u><u>258,173</u></u>

(1) Corresponde principalmente al saldo de ventas de fruta menos los descuentos, anticipos entregados y servicio de asesoría recibidos.

4.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Insumos agrícolas	7,740	-
Combustibles y lubricantes	3,932	-
Suministros de materiales y repuestos	10,168	-
	<u><u>21,840</u></u>	<u><u>-</u></u>

Notas a los estados financieros (continuación)

5.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

		2003	2002
Terrenos	(1)	210,490	-
Mejoras de terrenos	(1)	524,101	-
Edificios y estructuras	(1)	103,374	-
Maquinarias y equipos	(1)	43,519	-
		<u>881,484</u>	<u>-</u>
Menos: depreciación acumulada		159	-
Total activo depreciable		<u>881,325</u>	<u>-</u>
Construcciones en curso		-	41,440
		<u>881,325</u>	<u>41,440</u>

- (1) Representa básicamente la adquisición de la Finca Amalita, según escritura pública del 27 de junio del 2002, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Pueblo Viejo el 8 de julio del mismo año, la cual fue registrada en el 2003 por US\$ 1,071,629, y en el mismo año se registró una baja de US\$ 210,865, con avalúo comercial efectuado en fechas posteriores a la compra, provocando una diferencia entre el valor cancelado por los activos y el valor comercial del registro.

6.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		2003	2002
Proveedores	(1)	48,043	342,053
Beneficios sociales		2,446	(195)
Impuestos	(2)	29,977	3,561
		<u>80,466</u>	<u>345,419</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2003 corresponde al saldo por pagar a Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa, por US\$ 33,311 por los materiales, suministros e insumos agrícolas entregados.
- (2) Al 31 de diciembre del 2003 incluye principalmente valores pendientes de pago al Servicio de Renta Internas por provisión impuesto a la renta del año por US\$ 29,651.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Laad Américas N.V.		
Préstamo por US\$ 592,000 al 13.50% de interés (1) anual con vencimiento en junio del 2009.	567,000	-
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa		
Préstamo por US\$ 479,629 que no genera ningún tipo de interés y no posee fecha de vencimiento.	479,629	-
	<u>1,046,629</u>	<u>-</u>
Menos: Porción del pasivo a corto plazo	<u>15,000</u>	<u>-</u>
	<u><u>1,031,629</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Esta obligación se encuentra garantizada por medio de la creación del "Fideicomiso Mercantil Alberum" suscrito el 7 de abril del 2003, el mismo que fue constituido por Banaplus Inc. (accionista) aportando como bienes fideicomitidos las 800 acciones de Alberum S.A. presentado como acreedor a LAAD América N.V. y beneficiario del fideicomiso a Banaplus S.A. (constituyente).

(2) Esta operación no cuenta con un contrato de préstamo, ni presentó garantías reales ni sobre firmas.

8.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, el capital social de la Compañía esta constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de US\$. 1.00 cada una.

Las acciones de Alberum S.A. fueron aportadas como bienes fideicomitidos al "Fideicomiso Mercantil Alberum". Se entiende como bienes fideicomitidos a las acciones que transfiere Banaplus (accionista de Alberum y constituyente del Fideicomiso Mercantil) al patrimonio autónomo del Fideicomiso, que se constituyo como garantía de la deuda adquirida con LAAD América N.V. (Ver nota 8). Estas acciones serán liberadas al momento de la cancelación de la obligación con LAAD América N.V. el 30 de junio del 2009. Los Estados Financieros de Alberum S.A. deben ser leídos a la luz de estas circunstancias que pueden afectar el principio contable de negocio en marcha.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Impuesto a la renta

(a) Situación Fiscal

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde la fecha de su constitución (10 de Enero del 2002).

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2003, fueron las siguientes:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	19,773	(30,454)
15% participación Trabajadores	(2,966)	-
Más (menos)- Partidas de conciliación -		
Gastos no deducibles	33,337	49
Utilidad gravable	<u>50,144</u>	<u>-30,405</u>
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>12,536</u>	<u>-</u>

10.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de nuestro informe (Octubre 29 del 2008) La Compañía cambió el giro ordinario del negocio, procediendo a la venta de sus activos e implementando la infraestructura para la clonación biológica de meristemas, sin embargo no a dado inicio a sus operaciones.