

EXP 53 493

ALDANEMPRES CIA. LTDA.

Informe de Auditoría
Al 31 de diciembre del 2008

INDICE

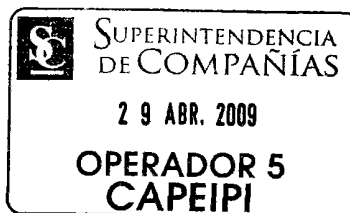
Opinión de los Auditores Independientes	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 14

53493

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

ALDANEMPRES CIA. LTDA.



1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ALDANEMPRES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALDANEMPRES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. Los balances al 31 de diciembre del 2007, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado febrero 22 del 2008

Febrero 20 del 2009

Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

ALDANEMPRES CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007****Expresado en US Dólares Americanos**

ACTIVO	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	8,821.26	13,225.68
Cuentas por Cobrar Comerciales		464.31	1,203.72
Inventarios	4	122,186.35	84,219.08
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	68,560.67	49,694.78
Total Activo Corriente		200,032.59	148,343.26
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	6	683,499.77	717,517.43
Activos Diferidos	7	4,964.50	9,278.19
Total Activo no Corriente		688,464.27	726,795.62
TOTAL ACTIVO		888,496.86	875,138.88
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	8	44,359.31	44,898.47
Compañías Relacionadas	9	2,806.52	5,733.36
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	91,502.87	56,302.94
Total Pasivo Corriente		138,668.70	106,934.77
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Préstamos Socios y Compañías Relacionadas	11	245,826.69	262,839.34
Total Pasivo Largo Plazo		245,826.69	262,839.34
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
	13		
Capital Social		144,000.00	144,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		4,318.85	4,318.85
Reserva de Capital		432,362.50	432,362.50
Resultados Acumulados		(76,347.55)	(88,281.48)
Resultado del Ejercicio		(332.33)	12,964.90
Total Patrimonio de los Socios		504,001.47	505,364.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		888,496.86	875,138.88

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALDANEMPRES CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2008	2007
VENTAS		490,716.64	403,893.42
COSTO DE VENTAS		<u>(427,277.26)</u>	<u>(332,677.46)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		63,439.38	71,215.96
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración		19,387.76	22,300.27
Gastos de Ventas		<u>41,303.72</u>	<u>28,469.68</u>
Total Gastos de Operación		60,691.48	50,769.95
Utilidad en Operación		2,747.90	20,446.01
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(971.28)	(1,290.19)
Otros Ingresos		3,211.48	2,405.62
Gastos No Deducibles		<u>(4,313.69)</u>	<u>(2,193.27)</u>
Otros Gastos		<u>(1,006.74)</u>	<u>-</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no operacionales		(3,080.23)	(1,077.84)
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTOS		(332.33)	19,368.17
15% Participación Trabajadores y Empleados	12	-	2,905.23
25% Impuesto a la Renta	12	<u>-</u>	<u>3,498.04</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>(332.33)</u>	<u>12,964.90</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALDANEMPRES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 Expresados en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2007	144,000.00	4,318.85	432,362.50	(59,133.16)	(29,148.32)	492,399.87
Transferencia a Resultados Acumulados				(29,148.32)	29,148.32	-
Utilidad Neta del Ejercicio					12,964.90	12,964.90
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	144,000.00	4,318.85	432,362.50	(88,281.48)	12,964.90	505,364.77
Transferencia a Resultados Acumulados				12,964.90	(12,964.90)	0.00
Impuesto a la Renta Causado				(1,030.97)		(1,030.97)
Pérdida Neta del Ejercicio					(332.33)	(332.33)
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	144,000.00	4,318.85	432,362.50	(76,347.55)	(332.33)	504,001.47

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALDANEMPRES CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	2008	2007
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	491,456.05	406,310.04
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(443,870.97)	(318,631.19)
Gastos Financieros	(971.28)	(1,290.19)
Otros Ingresos y (Gastos) Netos	(2,240.07)	212.35
	<u>44,373.73</u>	<u>86,601.01</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES		
Compra de Activos Fijos	<u>(31,765.50)</u>	<u>(91,947.72)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(31,765.50)	(91,947.72)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES		
Pago de Préstamos Socios y Compañías Relacionadas	<u>(17,012.65)</u>	<u>(31,905.14)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	(17,012.65)	(31,905.14)
CAJA Y BANCOS:		
Disminución del Efectivo	(4,404.42)	(37,251.85)
Efectivo al Inicio del año	13,225.68	50,477.53
	<u>8,821.26</u>	<u>13,225.68</u>
EFFECTIVO	<u>8,821.26</u>	<u>13,225.68</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALDANEMPRES CIA. LTDA.

/7

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación .../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	2008	2007
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
(Pérdida) Utilidad Neta del Ejercicio	(332.33)	12,964.90
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación	57,320.43	69,100.10
Pérdida en Inversiones	4,313.69	2,193.27
Ajuste de Activos Fijos	6,247.02	-
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	739.41	2,416.62
Aumento en Inventarios	(37,967.27)	(30,220.07)
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(16,650.18)	(8,835.62)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(539.16)	13,630.82
Disminución en Compañías Relacionadas	(2,926.84)	(2,214.97)
Aumento Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	34,168.96	27,565.96
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>44,373.73</u>	<u>86,601.01</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresadas en US Dólares Americanos**

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

ALDANEMPRES CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en Ecuador el 12 de abril de 1996. El objeto principal de la Compañía es el cultivo, compra, venta, distribución, importación, exportación en general producción, comercialización e industrialización de todo tipo de legumbres, frutas, cereales, flores y demás productos agrícolas y agropecuarios de cualquier especie. La Compañía podrá además realizar operaciones civiles, mercantiles, financieras, laborales y de cualquier índole.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(continuación .../)

d) Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, anticipos y préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su valor de desembolso.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos aplicadas en el año 2005, son las siguientes:

Activo	Vida Util (años)	Porcentaje anual
Edificaciones	20	5%
Piscina Espirulina	10	10%
Invernaderos	10	10%
Maquinaria, Equipo y Herramientas	10	10%
Mantenimiento Invernaderos	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Sistema de Difusión CO2	10	10%

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Caja	630.00	630.00
Bancos	8,191.26	12,595.68
Total	8,821.26	13,225.68

NOTA 4. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Materia Prima	31,599.46	13,355.67
Suministros y Materiales	36,442.68	15,923.20
Producto Terminado (Algas)	54,144.21	47,160.60
Importaciones en Tránsito	-	7,779.61
Total	<u>122,186.35</u>	<u>84,219.08</u>

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Crédito Tributario	58,757.20	46,358.40
Anticipo Impuesto Renta Año Anteriores	2,514.96	-
Anticipo Impuesto Renta	6,597.14	2,514.96
Retención en la Fuente el Año	135.07	-
Corpei	171.30	403.63
Otros	385.00	417.79
Total	<u>68,560.67</u>	<u>49,694.78</u>

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>COSTO:</u>		
Terrenos	450,000.00	450,000.00
Construcciones en Curso	2,708.17	-
Edificaciones	124,021.54	124,021.54
Invernaderos	224,627.49	226,010.38
Piscinas de Espirulina	89,939.57	89,939.57
Mantenimiento Invernaderos	37,985.24	18,712.86
Maquinaria y Equipo	259,647.96	257,268.45
Muebles y Enseres	17,510.72	17,510.72
Vehículos	11,333.52	11,333.52
Herramientas	15,077.73	14,752.13
Sistemas de difusión CO2	390.19	390.19
Total	<u>1,233,242.13</u>	<u>1,209,939.36</u>

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, (Continuación.../)

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u>		
Edificaciones	65,447.22	59,257.50
Invernaderos	166,050.87	147,929.01
Piscinas de Espirulina	35,860.99	27,890.11
Mantenimiento Invernaderos	19,114.36	16,139.45
Maquinaria y Equipo	219,047.93	199,942.79
Muebles y Enseres	17,507.43	17,164.65
Vehículos	11,333.52	11,312.66
Herramientas	15,023.45	12,468.17
Sistemas de Difusión CO2	356.59	317.59
Total	549,742.36	492,421.93
Total Propiedad, Planta y Equipo	683,499.77	717,517.43

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	1,209,939.36	1,120,656.64
Adiciones	31,765.50	91,947.72
Retiros	-	(2,665.00)
Ajustes	(8,462.73)	0.00
Saldo Final	1,233,242.13	1,209,939.36
<u>DEPRECIACIÓN:</u>		
Saldo Inicial	492,421.93	425,986.83
Gastos Depreciación	57,320.43	69,100.10
Retiros	-	(2,665.00)
Saldo Final	549,742.36	492,421.93

(Espacio en blanco)

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de los Activos Diferidos es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2008	2007
Inversión Algandes	(i)	2,624.46	6,938.15
Otros Equipos		2,340.04	2,340.04
Saldo Final		4,964.50	9,278.19

(i) Al 31 de diciembre del 2008 se ajusto US \$ 4.313,69 de acuerdo con el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) proporcionado por Algandes S.A.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2008	2007
Fertiflor		15,555.87	-
Maritime Services Line del Ecuador		2,462.62	-
Garzon valenzuela Javier		1,963.92	-
Invin Cia. Ltda.		1,666.00	-
Sanchez & Suarez		1,449.00	-
AMC Ecuador Cia. Ltda.		1,345.32	-
Gasolinera Pifo		1,015.37	-
Carbo Gas S.A.		4,115.93	2,835.62
Ferti-Servy-Distribuidor		-	4,851.00
Ingeniería y Geosintéticos		2,014.57	2,014.57
Marquim Flowers C.A.		4,671.47	10,519.18
Panatlantic		18.58	4,754.63
Pivaltec S.A.		2,216.01	10,622.34
Otros		5,864.65	9,301.13
Total		44,359.31	44,898.47

NOTA 9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen de Compañías Relacionadas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Cuentas por Pagar ALGANDES S.A.	2,806.52	5,733.36
Total	2,806.52	5,733.36

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Anticipo Clientes (ii)	66,233.55	27,629.63
Vacaciones	9,009.63	8,088.68
Salarios por Pagar	4,718.47	5,415.63
25% Impuesto a la Renta	1,030.97	3,382.55
15% participación Trabajadores	-	2,905.23
Liquidaciones por Pagar	3,145.81	2,222.37
Décimo Tercer Sueldo	484.12	593.59
Décimo Cuarto Sueldo	1,802.04	1,642.93
Fondos de Reserva	2,063.32	1,640.68
Aportes IESS	1,308.59	1,587.27
12 % IVA	2.62	14.40
Retención en la Fuente	367.58	440.97
Retención del Iva	1,055.93	398.65
Préstamo por pagar IESS	280.24	235.18
Otras		105.18
Total	91,502.87	56,302.94

(ii) Constituyen anticipos entregados por Biorigin

NOTA 11. PRESTAMOS SOCIOS Y COMPANIAS RELACIONADAS

Corresponde a valores por pagar por concepto de préstamos. Un detalle se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Velvet Flores Cía. Ltda.	157,481.55	178,819.63
Francois Haldemann	46,595.14	42,269.71
André Haldemann	41,750.00	41,750.00
Total	245,826.69	262,839.34

NOTA 12. PROVISIONES FINALES

Constituyen las provisiones para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Conciliación Tributaria</u>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(332.33)	19,368.17
(-) 15% Participación Trabajadores	-	2,905.23
(+) Gastos No Deducibles	5,451.55	2,193.27
(-) Amortización de Pérdidas	995.34	4,664.05
Base imponible Impuesto a la Renta	4,123.88	13,992.16
25% Impuesto a la Renta	1,030.97	3,498.04
(-) Anticipos	6,597.14	-
(-) Retención en la Fuente	135.07	115.49
Saldo a favor del Contribuyente e Impuesto a la Renta por Pagar	(5,701.24)	3,382.55

NOTA 13. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 3.600.000 participaciones iguales cuyo valor nominal es de US\$ 0,04 centavos de dólar cada una.

Al 31 de diciembre del 2007, la estructura societaria de la Compañía esta integrada por:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	No. PARTICIPACIONES	VALOR
Andre Haldemann	Suiza	1,894,750.00	75,790.00
Francois Haldemann	Suiza	1,263,150.00	50,526.00
Andre Haldemann	Suiza	442,100.00	17,684.00
Total		3,600,000.00	144,000.00

NOTA 14. CONTINGENCIAS**Situación Tributaria**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables.

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (febrero 20 del 2009), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.