

CONSULTORA FINANCIERA  
Econ. Cpa. Elysa E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
Licencia Profesional 5713  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
donc@va\_ccpeda33@hotmail.com

**MONTY BANANAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**Contenido:**

**Informe de Auditor Independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de efectivo  
Notas a los Estados Financieros**

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ dólares**

CONSULTORA FINANCIERA  
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
dongfva\_cepeda33@hotmail.com

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
MONTY BANANAS S.A.**

- A. He auditado el balance general adjunto de "Monty Bananas" S.A. al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.
- C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Monty Bananas" S. A., al 31 de diciembre de 2009, 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Machala, junio 17 de 2010



2

**MONTY BANANAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>			
Caja-Bancos	2	\$	2.248,80
Cuentas por Cobrar-Clientes	3		37.644,95
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4		89.070,41
Inventarios	5		111.173,77
Crédito tributario	6		14.645,27
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$</b>	<b><u>254.983,20</u></b>
<b>Fijo</b>	7	\$	395.988,66
Terrenos			2.561,67
Construcciones en Curso			93.203,81
Edificios			243.361,52
Instalaciones			258.573,75
Maquinarias y Equipo			7.566,71
Muebles y Enseres			1.016,02
Equipos de Oficina			10.948,47
Equipos de Computación			113.475,03
Vehículo			124.785,63
Plantaciones			270,00
Otras Activos			1.251.751,27
<b>Total Activo Fijo</b>			<b><u>1.251.751,27</u></b>
Depreciación Acumulada			-262.246,00
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$</b>	<b><u>989.505,27</u></b>
<b>Activo Diferido</b>	8		
Intereses por Pagar		\$	7.666,96
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>\$</b>	<b><u>7.666,96</u></b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$</b>	<b><u>1.252.155,43</u></b>

Ver notas a los estados financieros.



**MONTY BANANAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
Obligaciones Bancarias	9	82,217.29
Proveedores y Locales	10	70,472.08
Cuentas por Pagar Clas. Relacionadas	11	41,631.68
Otras Cuentas por Pagar	12	30,309.41
Obligaciones con IESS	13	6,749.20
Obligaciones con Empleados	14	3,026.43
Obligaciones Tributarias	15	4,464.83
Impuesto a la Renta	16	31,108.16
Participación de Empleados	17	45,870.11
Utilidades no distribuidas	18	65,661.85
Provisiones	19	16,706.20
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ 398,217.24</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Accionistas	20	339,942.96
Documentos por Pagar	21	41,075.81
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>\$ 381,018.77</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Suscrito	22	\$ 58,000.00
Reserva Legal		21,118.21
Aportes para Futuras Capitalizaciones	23	280,000.00
Utilidad Ejercicio Actual	24	113,801.21
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 472,919.42</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 1,252,155.43</b>

Ver notas a los estados financieros.



**MONTY BANANAS S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

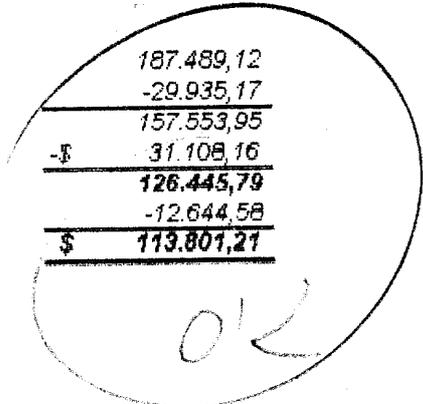
Ventas	\$ 1.458.534,90
Otros Ingresos	190,25
<b>Total de Ingresos</b>	<b>1.458.725,15</b>
Costo de Ventas	-1.071.115,46
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 387.609,69</b>

<b>Gastos Operativos:</b>	\$ 187.849,66
Gastos Administrativos	12.270,91
Gastos Financieros	
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>\$ 200.120,57</b>

Utilidad antes de Participación Empleados  
e Impuesto a la Renta  
15% Participación Trabajadores

25% Impuesto a la Renta  
**Utilidad Líquida**  
Reserva Legal 10%  
**Utilidad Neta**

	187.489,12
	-29.935,17
	157.553,95
-I	31.108,16
	<b>126.445,79</b>
	-12.644,58
\$	<b>113.801,21</b>



Ver notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPIT.	UTILIDAD	TOTAL
Saldo a Enero 1/2009	16.000,00	8.244,58	280.000,00	38.783,63	343.028,21
Aumento de Capital	42.000,00				42.000,00
Utilidad del Ejercicio				113.801,21	113.801,21
Ajustes		12.873,63		-38.783,63	-25.910,00
Dic. 31/12/2009	\$ 58.000,00	\$ 21.118,21	\$ 280.000,00	\$ 113.801,21	\$ 472.919,42

Ver notas a los estados financieros.





**MONTY BANANAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	\$ 1,535,806.89
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,277,365.87
Ingreso por devolución de cheques	13,295.01
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 271,736.03</b>

**ACTIVIDAD DE INVERSION**

Efectivo utilizado en adquisición de activos	-\$ 89,519.66
Producto de venta de vehículo	25,491.53
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE INVERSION</b>	<b>-\$ 64,028.13</b>

**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos de Instituciones Financieras	\$ -
Préstamos de compañías	0.00
Pago Préstamos de Compañías	0.00
Préstamos Accionistas L/P	-106,964.50
Pago líneas de financiamiento	-99,190.42
Préstamos empleados	-1,000.00
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-\$ 207,154.92</b>

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

\$ 552.98

CAJA-BANCOS-EFFECTIVO INICIO DEL PERIODO

1,695.82

CAJA-BANCOS-EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO

**\$ 2,248.80**

**Ver notas a los estados financieros.**



**MONTY BANANAS S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**1. Políticas Contables más Significativas**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, Cantón de la Provincia de El Oro, el 24 de diciembre de 2001, con un capital de US\$ 1,000.00 inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de enero de 2002. Su objeto social es dedicarse a la siembra, producción, comercialización, distribución y exportación de toda clase de productos agropecuarios que sean de libre comercialización, dentro y fuera del país, importación de toda clase de implementos de uso agropecuario, etc.

**Prácticas Contables**

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el US\$ de los Estados Unidos de América, de acuerdo a las normas contables vigentes en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación vigente para los activos fijos es:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Tasa</b>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles & Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

**2. Bancos**

Banco de Guayaquil	\$ 2,037.54
Banco Bolivariano	211.26
	<u>\$ 2,248.80</u>

Registra el saldo establecido y conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

**3. Cuentas por Cobrar-Clientes**

	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>Variación</b>
	\$ 52,286.30	\$ 37,844.95	\$ 14,441.35

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a los clientes sin devengar intereses anuales.

**4. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar**

\$ 89,070.41

Saldo de los préstamos y anticipos otorgados a empleados y trabajadores, clientes Compañías Relacionadas, incluso, anticipos varios por siembra que no devengan intereses anuales.

**Ver notas a los estados financieros.**



**MONTY BANANAS S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**5. Inventarios**

Productos en Proceso	\$ 104,764.30
Suministros y materiales	6,409.47
	<u>\$ 111,173.77</u>

Integrado por materiales, suministros e insumos utilizados en el proceso de la producción bananera al 31 de diciembre de 2009.

	2008	2009	Variaciones
<b>6. Crédito Tributario</b>	<b>\$ 10,588.37</b>	<b>\$ 14,645.27</b>	<b>\$ 4,056.90</b>

Registra el saldo generado por los anticipos al impuesto a la renta efectuado por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

	2008	2009	Variaciones
<b>7. Activo Fijo</b>			
Terrenos	395,988.66	395,988.66	0.00
Construcciones en Curso	42,565.83	2,561.67	(40,004.16)
Edificios	75,816.08	93,203.81	17,387.73
Instalaciones	178,365.80	243,361.52	64,995.72
Maquinarias y Eq.	245,769.48	258,573.75	12,804.27
Mueb y Ens	8,582.73	7,566.71	(1,016.02)
Equipos de Oficina	0.00	1,016.02	1,016.02
Equipos de Computación	1,312.68	10,948.47	9,635.79
Vehículos	65,485.03	113,475.03	47,990.00
Plantaciones	102,113.42	124,785.63	22,672.21
Otros Activos	270.00	270.00	0.00
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>\$ 1,116,269.71</b>	<b>\$ 1,251,751.27</b>	<b>\$ 135,481.56</b>
Depreciación Acumulada	(194,374.35)	(262,246.00)	67,871.65
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 921,895.36</b>	<b>\$ 989,505.27</b>	<b>\$ 67,609.91</b>

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento, se registran en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta.

<b>8. Activo Diferido</b>	<b>\$ 7,666.98</b>
---------------------------	--------------------

Registra el saldo de intereses bancarios pendientes de amortización al 31 de diciembre de 2009.

**9. Obligaciones Bancarias**

Sobregiros Bancarios	\$ 52,341.94
Banco de Machala Oblig. No. 3 08014	29,875.35
	<u>\$ 82,217.29</u>

Contabiliza el saldo de sobregiros y préstamos bancarios otorgados a la compañía, incluso intereses calculados al 31 de diciembre de 2009.

**Ver notas a los estados financieros.**



**MONTY BANANAS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

	2008	2009	Variación
<b>10. Proveedores Locales</b>	<b>\$ 41,044.90</b>	<b>\$ 70,472.08</b>	<b>\$ 29,427.18</b>

Contabiliza el saldo de los créditos de materiales, suministros y otros por proveedores locales e incluso anticipos a acreedores,, sin intereses anuales.

<b>11. Compañías Relacionadas</b>	<b>\$ 41,631.68</b>		
-----------------------------------	---------------------	--	--

Contabiliza el saldo del préstamo otorgado a la Compañía por la relacionada Pamondaka S.A., con la finalidad de atender gastos operacionales al 31 de diciembre de 2009, sin devengar intereses anuales.

	2008	2009	Variación
<b>12. Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 40,630.36</b>	<b>30,309.41</b>	<b>\$ 10,320.95</b>

Importe del saldo de los créditos de materiales, suministros y otros para la Hda. Elizabeth IV, otorgado a la Compañía por proveedores locales, sin intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
<b>13. Obligaciones con el IESS</b>			
Aporte Individual	\$ 1,711.04	\$ 2,935.16	\$ 1,224.12
Aporte Patronal, IECE, SECAP	2,223.56	3,814.04	1,590.48
	<b>\$ 3,934.60</b>	<b>\$ 6,749.20</b>	<b>\$ 2,754.60</b>

Saldo pendiente de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2009.

<b>14. Obligaciones con Empleados</b>	<b>\$ 3,026.43</b>		
---------------------------------------	--------------------	--	--

Saldo de los sueldos y salarios pendientes de liquidación al personal de empleados de la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

<b>15. Obligaciones Tributarias</b>	<b>\$ 4,164.83</b>		
-------------------------------------	--------------------	--	--

Importe de las retenciones en la fuente y del impuesto al valor agregado efectuados a la Compañías pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

	2008	2009	Variación
<b>16. Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 15,001.93</b>	<b>\$ 31,108.16</b>	<b>\$ 16,106.23</b>

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.

**MONTY BANANAS S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

	2008	2009	Variaciones
<b>17. Participación de Empleados</b>	<b>\$ 26,224.42</b>	<b>\$ 45,870.11</b>	<b>\$ 19,645.69</b>

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores acumulada en la cantidad de \$15,934.94; y del presente ejercicio contable \$ 29,935.17 pendiente de distribución conforme lo establece el Art. 96 consagrado en el Código del Trabajo.

<b>18. Utilidades no distribuidas</b>	<b>\$ 65,661.85</b>
---------------------------------------	---------------------

Registra el saldo de las utilidades acumuladas correspondientes a los dividendos de los Accionistas pendientes de distribuirse al 31 de diciembre de 2009.

**19. Provisiones**

Décimo Tercer Sueldo	\$ 2,631.62
Décimo Cuarto Sueldo	12,280.00
Fondo de Reserva	1,794.58
	<b>\$ 16,706.20</b>

	2008	2009	Variación
<b>20. Largo Plazo</b>	<b>\$ 566,635.90</b>	<b>\$ 339,942.96</b>	<b>\$ 226,692.94</b>

Registra el excedente generado por la entrega de activo y pasivo al constituirse la Compañía el 24 de diciembre de 2001.

**21. Documentos por Pagar**

Banco Machala Oblig. #308014	\$ 33,408.83
Intereses	7,666.98
	<b>\$ 41,075.81</b>

Registra el saldo del préstamo otorgado a la compañía por el Banco de Machala, incluso intereses al 31 de diciembre de 2009.

**22. Capital Suscrito**

Ing. Montgomery Sánchez Reyes	\$ 11,600.00
Sra. Gloria Ordóñez de Sánchez	11,600.00
Ing. Patricio Montgomery Sánchez Zambrano	8,700.00
Ing. Montgomery Luis Sánchez Ordóñez	8,700.00
Sra. Katuska Elizabeth Sánchez Ordóñez	8,700.00
Sr. Andrés Sánchez Ordóñez	8,700.00
	<b>\$ 58,000.00</b>

Conformado por 58.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de los Estados Unidos de América, cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2009.

**Ver notas a los estados financieros.**



**MONTY BANANAS S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**23. Aporte para Futuras Capitalizaciones** **\$ 280,000.00**

Importe proveniente de las Aportaciones de Accionistas para capitalización de la empresa, según consta en el Acta General de Junta Extraordinaria celebrado el 20 de enero de 2004.

24. La Compañía al 31 de diciembre de 2009, registra la utilidad neta del ejercicio en US\$113,801.21, proveniente del desarrollo de la actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

**25. Ganancia**

**a) Reserva Legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del Capital suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

26. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2009.

27. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es dedicarse a la siembra, producción, comercialización, distribución y exportación de toda clase de productos agropecuarios que sean de libre comercialización, dentro y fuera del país, importación de toda clase de implementos de uso agropecuario, etc. en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

28. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 incluso, 2009 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

**29. Hechos Subsecuentes**

Hasta el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de junio de 2010) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.

**Ver notas a los estados financieros.**