



ECJ-03-17-04-2012

*Abogado
Carlos Murrieta Mora
Intendente de Compañías de Machala
Machala.-*

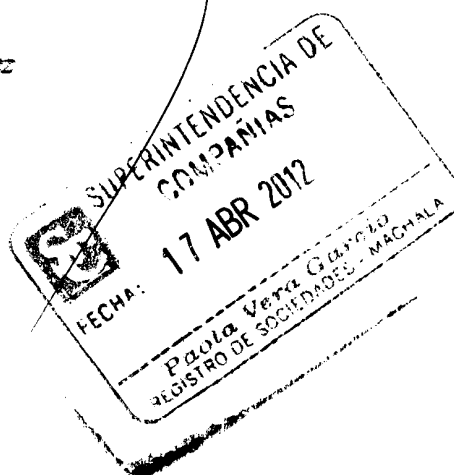
De mi consideración:

En cumplimiento con la norma societaria vigente, adjunto ejemplar del dictamen de auditoría externa practicada a los estados financieros de la Compañía Monty Bananas S.A., con expediente No. 38538, terminado al 31 de diciembre de 2011.

Atentamente,

*CPA Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203*

c.c.: archivo.



CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Domefra_cepeda32@hotmail.com

MONTY BANANAS S. A.

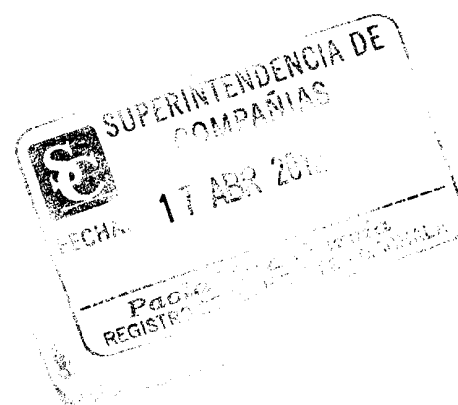
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Monty Bananas S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene un opinión limpia.

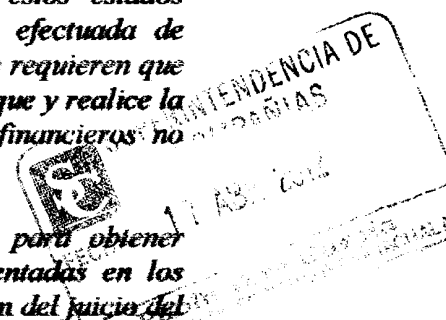
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en muestra auditoria. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que la auditoria externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.





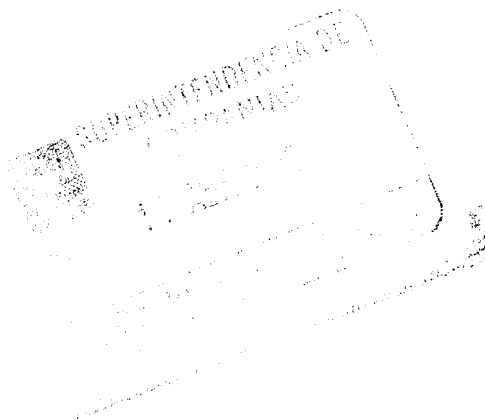
Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 del año 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Compañía en fecha 30 de noviembre de 2011 remitió a la Intendencia de Compañías de la ciudad de Machala el cronograma de implementación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF's) para PYMES, en cumplimiento de la disposición legal contenida en las Resoluciones Societarias Nos. 08. G.DSC 010 de 20 de noviembre de 2008 y SC Q-JCI. CPAIFRS 11.01, del 12 de enero de 2011.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Machala, abril 17 de 2012





3

MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	3	\$ 211,26
Cuentas por Cobrar	4	46.187,84
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	18.551,96
Inventarios	6	16.346,75
Crédito tributario	7	34.467,67
Total Activo Corriente		\$ 115.765,48
Fijo		
	8	
Terrenos		\$ 395.988,66
Edificios		142.577,25
Instalaciones		368.131,57
Maquinarias y Equipo		260.314,22
Muebles y Enseres		7.566,71
Equipos de Oficina		1.016,02
Equipos de Computación		16.803,49
Vehículo		63.860,00
Plantaciones		173.421,63
Total Activo Fijo		1.449.799,55
Depreciación Acumulada		-329.073,18
Total Activo Fijo Neto		\$ 1.120.726,37
Total Activo		\$ 1.236.491,85

Ver notas a los estados financieros.



4

MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASIVO

Corriente

Obligaciones Bancarias	9	313.187,49
Proveedores Locales	10	48.754,11
Otras Cuentas por Pagar	11	47.530,67
Provisiones	12	35.567,82
Obligaciones con IESS	13	9.754,27
Obligaciones Tributarias	14	13.419,70
Participación de Empleados	15	45.930,24
Impuesto a la Renta	16	39.865,15
Obligaciones con Empleados	17	15.091,47
Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas	18	44.142,98
Accionistas	19	45.693,55
Total Pasivo		\$ 658.937,45

Largo Plazo

Accionistas	20	151.432,54
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 151.432,54

Patrimonio

Capital Suscrito	21	\$ 297.000,00
Reserva Legal		47.815,56
Utilidad Ejercicio Actual	22	77.306,30
Total Patrimonio		\$ 422.121,86

Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.232.491,85
----------------------------------	--	------------------------

Ver notas a los estados financieros.



**MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Ventas	\$ 1.599.109,90
Total de Ingresos	1.599.109,90
Costo de Ventas	-1.211.276,10
Utilidad Bruta	\$ 387.833,80
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	\$ 213.598,38
Gastos Financieros	14.482,52
Total Gastos Operacionales	\$ 228.080,90
Ingresos No Operacionales	37,74
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	159.790,64
15% Participación Trabajadores	-29.995,23
	129.795,41
24% Impuesto a la Renta	-39.865,15
Utilidad del Ejercicio	89.930,26
Reserva Legal 10%	-12.623,96
Utilidad Neta	\$ 77.306,30

Ver notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SUSCRITO	REINVERSION DE UTILIDADES	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD NETA EJERCICIO ACTUAL	TOTAL
Saldo a Enero 1/2011	171.000,00	126.000,00	35.191,60	542,14		332.733,74
Aumento de Capital	126.000,00					126.000,00
Disminución del valor para reinvertir		-126.000,00				
Utilidad del Ejercicio					77.308,30	0,00
Transferencia				-542,14		
Ajustes			12.623,96			12.623,96
Die. 31/12/2011	\$ 297.000,00	\$ -	\$ 47.815,56	\$ -	\$ 77.308,30	\$ 422.127,86





MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	\$ 1.578.248,32
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.321.156,55
Ingreso por devolución de cheques	17.137,78
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>\$ 274.229,55</u>

ACTIVIDAD DE INVERSION

Efectivo utilizado en adquisición de activos	\$ 114.030,51
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE INVERSION	<u>\$ 114.030,51</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Instituciones Financieras	\$ 200.000,00
Préstamos de compañías	58.706,44
Cobros procedentes devolución de Accionistas	10.000,00
Pago Préstamos de Compañías	-186.570,00
Pago a Compañías por préstamos	-18.019,01
Préstamos de Accionistas	-224.316,47
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>-\$ 160.199,04</u>

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

CAJA-BANCOS-EFFECTIVO INICIO DEL PERIODO	0,00
CAJA-BANCOS-EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 211,26</u>

Ver notas a los estados financieros.



Monty Bananas S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

1. Operaciones y Escenario Económico

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.

La Compañía el 15 de diciembre del año 2011 ante el Abogado Lucio Telvit Aguilar Coello Notario Segundo Interino del Cantón Machala, eleva a Escritura Pública el aumento de capital en la cantidad de \$ 126,000.00 y Reforma sus Estatutos Sociales.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un Futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación.- los estados financieros adjuntos, fueron preparadas en US\$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17, “Conversión de Estados financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre de 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

Ver notas a los estados financieros.



Monty Bananas S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La tasa de depreciación vigente para los activos fijos es:

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

3. Caja-Bancos **\$ 211.26**

Registra el saldo conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

4. Cuentas por Cobrar	2010	2011	Variación
	\$ 65,516.71	\$ 46,187.84	19,328.87

Saldo de préstamos y anticipos otorgados a Compañía Fruitstyle Life Cia. por liquidación de mercaderías en la cantidad de \$ 33,564.94, empleados y trabajadores \$ 8,490.37 y cuentas varias \$ 4,132.535, sin devengan intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas **\$ 18,551.96**

Contabiliza el saldo de los préstamos concedidos a la Compañía Agrícola Sarasota S.A., sin intereses anuales.

6. Inventarios **\$ 16,346.75**

Integrado por materiales, suministros e insumos agrícolas utilizados en el proceso de la producción bananera.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011

	2010	2011	Variación
7. Crédito Tributario	\$ 35,525.66	\$ 34,467.67	\$ 1,057.99

Contabiliza el saldo generado por los anticipos al impuesto a la renta, Retenciones en la Fuente y Retenciones del 25% por Anticipo de Dividendos a los Accionistas efectuados por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

8. Activo Fijo	2010	2011	Variaciones
Terrenos	\$ 395,988.66	\$ 395,988.66	\$ 0.00
Edificios	118,571.83	142,577.15	24,005.32
Instalaciones	293,267.13	368,131.57	74,864.44
Maquinarias y Equipos	259,016.43	260,314.22	1,297.79
Equipos de Oficina	1,016.02	1,016.02	0.00
Muebles y Enseres	7,566.71	7,566.71	0.00
Equipos de Computación	14,928.48	16,803.49	1,875.01
Vehículos	83,980.00	83,980.00	0.00
Plantaciones	147,217.63	173,421.63	26,204.00
Total Activo Fijo	\$ 1,321,552.89	\$1,449,799.45	\$ 128,246.56
Depreciación Acumulada	(272,941.63)	(329,073.18)	56,131.55
Total Activo Fijo Neto	\$ 1,048,611.26	\$ 1,120,726.27	\$ 72,115.01

9. Obligaciones Bancarias

Sobregiros no contratados	\$ 54,508.89
Sobregiros no contratados	21,467.97
Banco de Machala Obligación No.4	32,113.26
Banco de Guayaquil Obligación No. 5	190,559.35
Banco de Guayaquil Obligación No.5	14,538.02
	\$ 313,187.49

Contabiliza el saldo de sobregiros y préstamos concedidos a la Compañía por el sector financiero con intereses anuales al 31 de diciembre de 2011.

	2010	2011	Variación
10. Proveedores Locales	\$ 40,501.40	\$ 48,574.11	\$ 8,072.71

Contabiliza el saldo de los créditos de materiales, Insumos y suministros otorgados por los proveedores sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011

11. Otras Cuentas por Pagar	2010	2011	Variación
	\$ 28,476.67	\$ 47,530.67	\$ 19,054.00

Importe del saldo por materiales, suministros y otros otorgados para la Hda. Elizabeth créditos de materiales, suministros y otros para la Hacienda Elizabeth IV, sin intereses anuales.

12. Provisiones	\$ 35,567.82
------------------------	---------------------

Registra las provisiones de los beneficios de empleados y trabajadores realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2011, Décimo tercer Sueldo en la cantidad de \$ 6,554.22 y decimo cuarto sueldo \$ 29,013.60.

13. Obligaciones con el IESS	2010	2011	Variaciones
Aporte Individual	\$ 3,226.48	\$ 4,242.62	\$ 1,016.14
Aporte Patronal, IECE, SECAP	7,418.84	5,511.65	(1,907.19)
	\$ 10,645.32	\$ 9,754.27	\$ 891.05

Saldo pendiente de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2011.

14. Obligaciones Tributarias	2010	2011	Variación
	\$ 12,685.71	\$ 13,419.70	\$ 733.99

Importe de los impuestos tributarios pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2011.

15. Participación de Empleados	2010	2011	Variación
	\$ 46,760.85	\$ 45,930.24	\$ (830.61)

Registra el 15% de participación de los trabajadores acumulada en la cantidad de \$ 15,934.94; y por el presente ejercicio contable la cantidad de \$ 29,995.30 pendiente de distribución conforme lo establece el Art 96 del Código del Trabajo.

16. Impuesto a la Renta	2010	2011	Variaciones
	\$ 33,669.97	\$ 39,865.15	\$ 6,195.18

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011

17. Obligaciones con Empleados

Sueldos por Pagar	\$ 3,579.84
Bonificación Salario Digno	807.34
Vacaciones	6,727.67
Fondo de Reserva	<u>3,976.62</u>
	\$ 15,091.47

Saldo conciliado por la compañía pendiente de liquidarse al 31 de diciembre de 2011

18. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas **\$ 44,142.98**

Saldo del préstamo otorgado por la Compañía Relacionada Pamondaka S.A. en la cantidad de \$ 2,644.49 y \$ 41,498.49 a la Compañía Agrícola Sarasota S.A., para incremento de Capital de trabajo para atender requerimientos de gastos sin intereses anuales.

19. Accionistas **\$ 49,693.55**

Contabiliza el saldo de los dividendos generados por las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas a los accionistas al 31 de diciembre de 2011.

20. Cuentas por Pagar L/P **\$ 151,432.54**

Registra el saldo por liquidarse a los accionistas proveniente de la transformación del ente contable de persona natural a jurídico, pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2011.

21. Capital Suscrito

Ing. Montgomery Sánchez Reyes.	\$ 59,400.00
Sra. Gloria Ordóñez de Sánchez	59,400.00
Ing. Patricio Montgomery Sánchez Zambrano	44,550.00
Ing. Montgomery Sánchez Ordóñez	44,550.00
Srta. Katuska Elizabeth Sánchez Ordóñez	44,550.00
Sr. Daniel Andrés Sánchez Ordóñez	<u>44,550.00</u>
	\$ 297,000.00

Conformado por 297.000 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 2011.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011

22. La compañía al 31 de diciembre de 2011, registra la utilidad neta del ejercicio en US\$ 77,306.30, proveniente del desarrollo de la actividad económica para la cual fue constituida legalmente.
23. **Ganancia**
a) **Reserva Legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas 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.
24. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2011.
25. 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.
26. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
27. **Hechos Subsecuentes**
Hasta el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de abril de 2012) 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.