

*CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2268
Auditor Externo SC RNAE 133
Auditor Externo "CAE"*

MONTY BANANAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

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\$ dólar

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 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo al 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. No presencie la toma del inventario físico efectuado por la Compañía al 31 de Diciembre de 2003, que registra la cantidad de \$ 68.242,46 y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C, 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 2003, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



E. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía "Monty Bananas" S.A., al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes señalado en el Art. 284 del Reglamento de aplicación al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución No. 00989 publicada en el suplemento del Registro Oficial 484 el 31 de diciembre del año 2001, se emite por separado.

*CPA Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 24 de septiembre de 2004*



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

ACTIVO

Corriente		
Cuentas por Cobrar	2	58.906,06
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	78.737,00
Inventarios	4	68.242,46
Credito Tributario	5	6.662,16
Total Activo Corriente		<u>212.547,68</u>
 Fijo		
	6	
Terrenos		395.988,66
Edificios e Instalaciones		635.711,21
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos		43.196,49
Otros Activos Fijos		89.296,46
Total Activo Fijo		<u>1.164.192,82</u>
Depreciación Acumulada		-119.747,95
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 1.044.444,87</u>
 Diferido		
Seguro de Vehículo		\$ 295,00
Total Activo Diferido		<u>\$ 295,00</u>
 Total Activo		 <u>\$ 1.257.287,55</u>

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

PASIVO

Corriente

<i>Sobregiro Bancario</i>	7	\$ 11.676,41
<i>Cuentas por Pagar-Accionistas</i>	8	15.979,98
<i>Proveedores Locales</i>	9	19.662,17
<i>Obligaciones Tributarias</i>	10	3.248,00
<i>Obligaciones con IESS</i>	11	7.402,53
<i>Obligaciones con Empleados</i>	12	4.291,13
<i>Otros Pasivos</i>	13	9.857,32
Total Pasivo Corriente		\$ 72.117,54

Total Pasivo

\$ 72.117,54

Patrimonio

<i>Capital Suscrito</i>	14	\$ 1.000,00
<i>Otros superavit</i>	15	1.156.559,20
<i>Pérdidas Acumuladas</i>		-455,61
<i>Utilidad Operacional</i>	16	28.066,42
Total Patrimonio		\$ 1.185.170,01

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.257.287,55

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

<i>Ventas</i>	\$	675.457,56
<i>Costo de Ventas</i>		-526.975,54
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	\$	148.482,02
<i>Gastos Operativos:</i>		
<i>Gastos Administrativos Y Ventas</i>	\$	53.020,20
<i>Otros Gastos de Administración y Ventas</i>		66.913,08
<i>Gastos Financieros</i>		1.076,01
<i>Total Gastos Operacionales</i>	\$	121.009,29
 <i>Otros Ingresos</i>	 \$	 593,69
 <i>Utilidad Operacional</i>	 \$	 28.066,42

Ver notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES FUTURAS CAPIT.	PERDIDA AÑO ANTERIOR	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2003	1.000,00				1.000,00
Aportes futuras Capitalizaciones		1.156.559,20			1.156.559,20
Transferencias			-455,61		-455,61
Utilidad del ejercicio Otros Ajustes				28.066,42	28.066,42
Dic.31/12/2003	1.000,00	1.156.559,20	-455,61	28.066,42	1.185.170,01

Ver notas a los estados financieros.





MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido Clientes	\$ 556.807,26
Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto	-390.095,92
Diferencia precio pago fruta	-14.084,72
Otros egresos pagados	-74.619,76
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACION	<u>\$ 78.006,86</u>

ACTIVIDAD DE INVERSION:

Compra venta activo fijos neto	-\$ 600,00
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSION	<u>-\$ 600,00</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Créditos recibidos por otros	\$ 60.669,71
Abono de obligaciones	-41.391,33
Préstamos de accionistas y otros	-111.223,21
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>-\$ 91.944,83</u>

AUMENTO NETO EFECTIVO	-\$ 14.537,97
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2.860,98
CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO	<u>-\$ 11.678,99</u>

Ver notas a los estados financieros.



Teléfono: 2332007

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

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 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de enero de 2002. Su objeto social es dedicarse a la siembra, producción, comercialización, su distribución y exportación de toda clase de productos agropecuarios que sean de libre comercialización, dentro y fuera del país, a la importación de toda clase de implementos de uso agropecuario, etc.

Prácticas Contables

La Compañía ha utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (\$) de los Estados Unidos de América, de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

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

2. Cuentas por Cobrar **\$ 58.906,06**

=====

Registra los créditos concedidos a sus clientes, por la comercialización de mercancías en general sin intereses en la cantidad de \$ 19,691,42, incluso, préstamos y anticipos otorgados a empleados y trabajadores \$ 39,214,64, sin intereses

3. Cuentas por Cobrar - Compañías Relacionadas **\$ 78.737,00**

=====

Contabiliza los préstamos otorgados a las Compañías relacionadas en la Cantidad de \$ 64,272,84 y a sus accionistas en la suma de \$ 14,464,16, saldos que no han devengado intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

4. Inventarios **\$ 68.242,46**

Conformado por materiales, suministros e insumos, etc. utilizados en la producción bananera.

5. Crédito Tributario **\$ 6.662,16**

Contabiliza el 1% de retención en la fuente generado en la comercialización de la fruta.

6. Activo Fijo

Terrenos	\$ 395.988,66
Edificios e Instalaciones	43.196,49
Maquinarias Muebles y Enseres y Equipos	635.711,21
Otros Activos Fijos	89.296,45
Total Activo Fijo	\$ 1.164.192,82
Depreciación Acumulada	(119.747,95)
Total Activo Fijo Neto	\$ 1.044.444,87

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos fijos.

7. Sobregiro Bancario **\$ 11.676,41**

Registra el sobregiro temporal de la cuenta corriente No. 1010455150 no contratado otorgado por el Banco de Machala sin intereses.

8. Cuentas por Pagar Accionistas **\$ 15.979,98**

Contabiliza la entrega en numerario del principal de la Compañía en el orden de \$ 15.000,00, incluso, el valor de \$ 979,98 del préstamo otorgado por la Compañía Pamondaka S.A. Estos préstamos no han generado intereses.

9. Proveedores Locales **\$ 19.662,17**

Representa el saldo de los créditos de suministros, materiales y otros otorgados por los proveedores, cuyo importe no ha generado intereses.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

10. Obligaciones Tributarias **\$ 3.248,00**

Saldo establecido por la Compañía generado por el Impuesto del 1% en la cantidad de \$ 743,63; honorarios profesionales \$ 18,56; Impuesto al Valor Agregado \$ 2,341,59; Impuesto a la Renta del Personal \$ 144,22 pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

11. Obligaciones con el IESS **\$ 7.402,53**

Registra los aportes patronales e individuales de \$ 5,940.63, fondos de reserva \$ 1,168.33, diferencia en la aportación del mes de mayo de 2003 de \$ 293,57 pendientes de consignar al IESS.

12. Obligaciones con Empleados **\$ 4.291,13**

Representa el importe de la provisión de sueldos y salarios al personal de empleados y obreros correspondiente al mes de diciembre de 2003.

13. Otros Pasivos **\$ 9.857,32**

Contabiliza el importe de \$ 2,840,51 descontado al personal eventual; \$ 4,063,70 por consumo de energía eléctrica; \$ 1,234,99 por transporte de fruta; \$ 1,718,12 por suministros de artefactos eléctricos.

14. Capital Suscrito **\$ 1.000,00**

Conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una liberadas en un 50% de su totalidad al 31 de diciembre de 2003.

15. Otros Superávits **\$ 1.156.559,20**

Registra la entrega en especies efectuada por los principales de la Compañía.

16. Al año terminado el 31 de diciembre de 2003, la Compañía revela la utilidad operacional de US\$ 28,066.42, generada por el desarrollo de su actividad económica.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

17. 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.

18. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2003.

19. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, incluso, 2003 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

20. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de presentación de estos estados financieros (24 de septiembre de 2004) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.