



MONTY BANANAS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

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.

- A. He auditado el balance general adjunto de "Monty Bananas" S.A. al 31 de diciembre de 2004, 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. No presencie la toma del inventario físico efectuado por la Compañía al 31 de diciembre de 2004, en la cantidad de US\$ 31.455,12, en consideración de que no fui notificado de la toma del inventario físico por parte de la Compañía 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 2004, 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.



E. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por Parte de la Compañía "Monty Bananas" S.A., al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes señalado en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a 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, 20 de mayo de 2005



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVO

Corriente

Cuentas por Cobrar	2	\$ 29.149,54
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	54.339,91
Inventarios	4	31.455,12
Credito Tributario	5	558,58
Total Activo Corriente		\$ 115.503

Fijo

	6	\$ 395.989
Terrenos		69.296,46
Plantaciones		163.927,09
Edificios e Instalaciones		512.649,80
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos		1.034,88
Equipos de Computación		1.162.896,89
Total Activo Fijo		-187.774,36
Depreciación Acumulada		\$ 975.122,53
Total Activo Fijo Neto		

Total Activo

\$ 1.090.625,68

Ver notas a los estados financieros.



**MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

PASIVO

Corriente

Sobregiro Bancario	7	\$ 12.718,44
Proveedores Locales	8	47.180,49
Provisiones	9	9.145,81
Retenciones por Pagar	10	5.424,05
Compañías Relacionadas	11	500,85
Otras Cuentas por Pagar	12	4.013,26
Participación de Trabajadores	13	2.875,07
Total Pasivo Corriente		\$ 81.857,97

Total Pasivo

\$ 81.857,97

Largo Plazo

14

Accionistas	\$ 718.437,12
Total Pasivo Largo Plazo	718.437,12

Patrimonio

Capital Suscrito	15	\$ 1.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		280.000,00
Utilidad Neta	16	9.330,59
Total Patrimonio		\$ 290.330,59

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.090.625,68

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Ventas	\$ 763.173,57
Costo de Ventas	-675.803,38
Utilidad Bruta en Ventas	<u>\$ 87.370,19</u>
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	\$ 65.111,07
Gastos de Ventas	1.662,15
Otros Gastos de Administración y Ventas	, 2.890,47
Gastos Financieros	1.429,83
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 71.093,52</u>
 Utilidad Operacional	 <u>\$ 16.276,67</u>

Ver notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES FUTURAS CAPIT.	PERDIDA AÑO 2002	UTILIDAD EJERCICIO 2003	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
<i>Saldo a Enero 1/2004</i>	1.000,00	1.156.559,20	-455,61	28.066,42		1.185.170,01
<i>Transferencias</i>						
<i>Ctas. Por Pagar Acc.</i>		-876.559,20				-876.559,20
<i>Transferencias pérdida</i>			455,61			455,61
<i>Transf. Utilidad 2003</i>				-28.066,42		-28.066,42
<i>Utilidad del ejercicio</i>					9.330,59	9.330,59
<i>Otros Ajustes</i>						
Dic.31/12/2003	1.000,00	280.000,00	0,00	0,00	9.330,59	290.330,59

Ver notas a los estados financieros.

Cpa. B. Diana E. Cepeda Muñoz
Tad: 233007



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	\$ 16.293,77
Depreciaciones	68.168,55

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

\$ 84.462,32

Disminución en cuentas por cobrar	\$ 46.018,03
Disminución en Inventarios	36.787,34
Disminución en otros activos corrientes	-158.407,93
Disminución en Préstamos de accionistas	14.239,16
Incremento en cuentas por pagar	-715.913,16
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	-\$ 692.814,24

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Disminución de activos fijo	\$ 1.295,93
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	\$ 1.295,93

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Incremento de Pasivos a Largo Plazo	715.913,16
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	\$ 715.913,16

INCREMENTO NETO EN CAJA BANCOS-EFECTIVO	\$ 24.394,85
--	---------------------

CAJA-BANCOS-EFECTIVO INICIO DEL PERIODO	-11.676,41
CAJA-BANCOS-EFECTIVO FINAL DEL PERIODO	\$ 12.718,44

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

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, su 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 ha utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el US\$ 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:

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

2. Cuentas por Cobrar

Cientes	\$ 427.89
Empleados	2,006.50
Elizabeth III	
Trabajadores	902.64
Personal de cuadrilla	1,388.23
Elizabeth IV	
Cientes	3,401.00
Trabajadores de planta	1,459.04
Personal de cuadrilla	435.00
Accionistas	225.00
Varios deudores	3,582.67
Acreedores	15,321.57
	<u>\$ 29,149.54</u>
	=====

Saldos deudores registrados que no han devengado ninguna tasa de intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

3. Cuentas por Cobrar Clas. Relacionadas

Agrícola Saarasota S.A.	\$ 14,099.62
Pamondaka S.A.	40,240.29
	<u>\$ 54,339.91</u>

4. Inventarios

\$ 31,466.12

Conformado por materiales, suministros en la cantidad de \$ 2,374.46 y materiales e insumos en proceso en la cantidad de \$ 29.080,66 utilizados en la producción bananera.

5. Crédito Tributario

\$ 558.58

Contabiliza las retenciones tributarias efectuadas a la Compañía en las operaciones comerciales realizadas.

6. Activo Fijo	2003	2004	Variación
Terrenos	395,988.66	395,988.66	0
Plantaciones	89,296.46	89,296.46	0
Edificios e Instalaciones	43,196.49	163,927.09	120,730.60
Maq. Mueb y Bns y Eq.	635,711.21	512,649.80	(123,061.41)
Equipos de computación		1,034.88	1,034.88
Total Activo Fijo	\$ 1,164,192.82	\$ 1,162,896.89	\$ (1,295.93)
Depreciación Acumulada	(119,747.95)	(187,774.36)	(68,026.41)
Total Activo Fijo Neto	\$ 1,044,444.87	\$ 975,122.53	\$ 69,322.34

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

7. Sobregiro Bancario

\$ 12,718.44

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

8. Proveedores Locales

\$ 47,180.49

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

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

9. Provisiones	\$ 9.145,81
<i>Contabiliza el importe de las provisiones de sueldos y salarios, aporte individual, aporte patronal y fondo de reserva a la orden de los trabajadores de la Compañía.</i>	
10. Retenciones por Pagar	
<i>Impuesto a la Renta del Personal</i>	<i>\$ 203,75</i>
<i>1% Compras de Personas Naturales</i>	<i>41,04</i>
<i>1% Compras Sociedades</i>	<i>117,62</i>
<i>70% (IVA) prestación de Servicios</i>	<i>445,78</i>
<i>100% (IVA) Liquid. Compras-Servicios</i>	<i>349,08</i>
<i>1% Prestación Servicios Sociedades</i>	<i>50,65</i>
<i>1% Prestación Servicios Personas Naturales</i>	<i>143,11</i>
<i>Impuesto Renta Compañía</i>	<i>4.073,02</i>
	\$ 5.424,05
11. Compañías Relacionadas	\$ 500,85
<i>Saldo establecido por la Compañía relacionado con los inventarios físicos de insumos otorgados por las Compañías relacionadas.</i>	
12. Otras Cuentas por Pagar	\$ 4.013,26
<i>Saldo adeudado al Municipio de la Ciudad de Machala generado por el impuesto del 1%.</i>	
13. Participación de Trabajadores	\$ 2.875,07
<i>Registra el importe del 15% sobre la Renta correspondiente al ejercicio contable de 2004, que corresponde distribuir a sus trabajadores.</i>	
14. Largo Plazo	\$ 718.437,12
<i>Contabiliza las entregas en numerario otorgado a la Compañía en calidad de préstamo a largo plazo sin intereses por el principal señor Montgomery Sánchez Reyes.</i>	
15. Capital Suscrito	\$ 1.000,00
<i>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 2004.</i>	

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

16. La Compañía al 31 de diciembre de 2004, registra la utilidad neta del ejercicio de US\$ 9.330,59, generada en el desarrollo del objeto social para la cual fue constituida

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 s y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2004.

19. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, 2003, incluso, 2004 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

20. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (20 de mayo de 2005) 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.