

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Rffalm E. Orpeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Monty Bananas S.A.

31 de Diciembre de 2005

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAB 138
Auditor Externo "CAE"

MONTY BANANAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

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 2005, 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 2005, en la cantidad de US\$ 25,861.75, 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 2005, 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 2005, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes señalado en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Circular 9170104DEG-I contenida en el Suplemento del Registro Oficial No. 264 publicado el 2 de febrero de 2004, se emite por separado.

Cpa. Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Naz. de Contadores 2203
Machala, 12 de junio de 2006



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		1.139,57
Cuentas por Cobrar	2	31.758,22
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	77.571,41
Inventarios	4	25.861,75
Credito Tributario	5	1.478,14
Pagos Anticipados	6	3.475,08
Total Activo Corriente		<u>141.284,17</u>
Fijo	7	
Terrenos		395.988,66
Plantaciones		89.296,46
Edificios e Instalaciones		163.927,09
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos		513.128,79
Equipos de Oficina		2.266,01
Equipos de Computación		1.034,88
Vehículo		33.600,00
Total Activo Fijo		<u>1.199.241,89</u>
Depreciación Acumulada		<u>-262.761,87</u>
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 936.480,02</u>
Total Activo		<u>\$ 1.077.764,19</u>

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

PASIVO

Corriente		
Obligaciones Bancarias	8	\$ 55.125,70
Proveedores Locales	9	18.597,40
Obligaciones con empleados	10	1.921,96
Obligaciones con IESS	11	5.186,81
Retenciones por Pagar	12	2.305,84
Impuesto a la Renta	13	4.904,26
Participación empleados	14	4.474,77
Crédito A Mutuo	15	15.873,88
Total Pasivo		\$ 108.390,82
Diferido		
Otros Pasivos Diferidos	16	\$ 15.000,00
Total Pasivo Diferido		\$ 15.000,00
Largo Plazo		
Accionistas	17	\$ 667.920,81
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 667.920,81
Patrimonio		
Capital Suscrito	18	\$ 1.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		280.000,00
Utilidad del Ejercicio	19	5.452,76
Total Patrimonio		\$ 286.452,76
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.077.764,19

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Ventas	\$ 681.565,78
Costo de Ventas	-553.535,79
Utilidad Bruta en Ventas	<u>\$ 128.029,99</u>
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	\$ 61.200,65
Gastos de Ventas	27.941,91
Gastos Financieros	8.795,62
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 97.938,18</u>
Egresos no deducibles	-260,02
Total egresos	<u>-\$ 260,02</u>
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	29.831,79
15% Participación Trabajadores	-4.474,77
25% Impuesto a la Renta	-4.904,26
Reinversión	-15.000,00
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 5.452,76</u>

Ver notas a los estados financieros.

4
MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES FUTURAS CAPIT.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1/2005	1.000,00			1.000,00
Aportes Futuras Capital. 2005		280.000,00		280.000,00
Utilidad del ejercicio			5.452,76	5.452,76
Dic.31/12/2005	\$ 1.000,00	\$ 280.000,00	\$ 5.452,76	\$ 286.452,76

Ver notas a los estados financieros.

Cpa. E. Efraim E. Cepeda Jimenez
 1046 233087



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	\$ 639.182,92
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-642.936,37
Efectivo proveniente de operaciones	<u>-\$ 3.755,45</u>

<i>Intereses y comisiones pagadas</i>	\$ 8.795,62
<i>Ingreso por devolución de cheques</i>	-6.913,21
Flujo de Efectivo antes de partida extraordinaria	<u>\$ 1.882,41</u>
EFFECTIVO NETO PROVEN.DE ACTIV.OPERATIVAS	<u>-\$ 5.637,86</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

<i>Préstamos bancarios a largo plazo</i>	\$ 30.000,00
<i>Préstamos de terceros</i>	22.300,00
<i>Pagos de pasivos</i>	-32.804,13
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ 19.495,87</u>

INVREMENTO NETO EN CAJA BANCOS-EFECTIVO	\$ 13.858,01
--	---------------------

CAJA-BANCOS-EFECTIVO INICIO DEL PERIODO	-12.718,44
CAJA-BANCOS-EFECTIVO FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 1.139,57</u>

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

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 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:

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

2. Cuentas por Cobrar

Elizabeth III

Clientes	\$ 475.30
Empleados	1,499.22
Trabajadores	823.52
Personal de cuadrilla	1,869.80

Elizabeth IV

Clientes	3,401.00
Trabajadores de planta	1,072.33
Personal de cuadrilla	590.00
Varios Deudores	2,193.35
Cuentas por Cobrar Acreedores	19,833.70
	\$ 31,758.22

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

3. Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas

Agrícola Sarasota S.A.	\$ 32,009.62
Pamondaka S.A.	45,561.79
	\$ 77,571.41

4. Inventarios

\$ 25,861.75

Conformado por materiales, suministros en la cantidad de \$ 3,185.98 y materiales e insumos en proceso en la cantidad de \$ 22,675.77 utilizados en la producción bananera.

5. Crédito Tributario

\$ 1,478.14

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

6. Pagos Anticipados

\$ 3,475.08

Contabiliza el saldo de la póliza No. 7010143 que ampara al vehículo marca Ford Explorer contratada con la Compañía de Seguros Cóndor S.A., con vencimiento 15 de noviembre de 2008.

7. Activo Fijo	2005	2004	Variaciones
Terrenos	395,988.66	395,988.66	0
Plantaciones	89,296.46	89,296.46	0
Edificios e Instalaciones	163,927.09	163,927.09	0
Maq. Mueb y Ens y Eq.	513,128.79	512,649.80	478.99
Equipos de Oficina	2,266.01	—	2,266.01
Equipos de computación	1,034.88	1,034.88	0
Vehículos	33,600.00	—	33,600.00
Total Activo Fijo	\$ 1,199,241.88	\$ 1,162,896.89	\$ 36,345.00
Depreciación Acumulada	(262,761.87)	(187,774.36)	(74,987.51)
Total Activo Fijo Neto	\$ 936,480.02	\$ 975,122.53	\$ 38,642.51

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.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

8. Obligaciones Bancarias **\$ 55,125.70**

Registra el saldo del préstamo al Banco de Machala el 17 de noviembre de 2005, con vencimiento 1 de noviembre de 2008, con el interés del 13.43% anual por la cantidad de \$ 33,600.00, para la adquisición de vehículo; y, por el crédito de \$ 30,000.00 para cubrir el sobregiro de la cuenta corriente #101045515-0 aperturada en el Banco de Machala, según consta en el **punto uno** de la Junta General Extraordinaria celebrada en la ciudad de Machala a los 15 días del mes de agosto de 2005.

9. Proveedores Locales **\$ 18,597.40**

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

10. Obligaciones con Empleados **2004** **2005** **Variaciones**

Sueldos y Salarios	2,433.15	1,921.96	(511.19)
	\$ 2,433.15	\$ 1,921.96	\$ 511.19

11. Obligaciones con el IESS **2004** **2005** **Variaciones**

Aporte Individual	857.24	769.90	(87.34)
Aporte Patronal	1,113.99	1,000.50	(113.49)
Fondo de Reserva	4,741.40	3,416.41	(1,324.99)
	\$ 6,712.63	\$ 5,186.81	\$ 1,525.82

12. Retenciones por Pagar **2004** **2005** **Variaciones**

Impuesto a la Renta del Personal	\$ 203.75	251.92	48.71
1% Compras de Personas Naturales	41.04	57.45	16.41
1% Compras Sociedades	117.62	530.50	412.88
30% (IVA) compra bienes		3.49	3.49
70% (IVA) prestación de Servicios	445.78	550.76	104.98
100% (IVA) Liquid. Compras-Servicios	349.08	657.14	308.06
1% Prestación Servicios Sociedades	50.65	73.34	22.69
1% Prestación Servicios Personas Nat	143.11	181.24	38.13
Impuesto Renta Compañía	4,073.02		4,073.02
	\$ 5,424.05	\$ 2,305.84	\$ 3,118.21

Representa los impuestos tributarios retenidos por la Compañía pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

- 13. Impuesto a la Renta** **\$ 4,904.26**
=====
Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2005.
- 14. Participación de Empleados** **\$ 4,474.77**
=====
15% de participación a los trabajadores pendientes de su distribución al 31 de diciembre de 2005, consagrado en el Art. 96 del Código del Trabajo.
- 15. Crédito A Mutuo** **\$ 15,873.88**
=====
Contabiliza los saldos pendientes de liquidar a sus proveedores, Municipio de Machala, Superintendencia de Compañías y otros, sin generar intereses anuales
- 16. Otros Pasivos Diferidos** **\$ 15,000.00**
=====
Registra el importe generado para la reinversión de la utilidad en la tecnificación de la finca, según Resolución de la Junta General Extraordinaria celebrado el día 20 de abril de 2006.
- 17. Largo Plazo** **\$ 667,920.81**
=====
Contabiliza las entregas en numerario otorgado a la Compañía en calidad de préstamo por el principal de la Compañía Montgomery Sánchez Reyes, sin devengar intereses anuales.
- 18. Capital Suscrito** **\$ 1,000.00**
=====
Conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2005.
- 19. La Compañía al 31 de diciembre de 2005, registra la utilidad líquida de US\$5,452.76 generada en el desarrollo del objeto social para la cual fue constituida legalmente.**

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

20. 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.

21. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2005.

22. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, 2003, 2004 incluso, 2005 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

23. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (12 de junio de 2006) 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.