

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraim E. Cepeda Jiménez
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 2006

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraim E. Orpeta Jiménez
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 2006

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

8-14-2007

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 2006, 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 2006, en la cantidad de US\$ 54,286.05, en consideración de que no fui notificado oportunamente 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 2006, 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 2006, 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-1 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 128 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Machala, mayo 22 de 2007

2007



1

MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos	2	2.400,29
Cuentas por Cobrar	3	13.569,23
Otras Cuentas por Cobrar	4	43.701,91
Inventarios	5	54.286,05
Otros Activos corrientes	6	2.453,13
Total Activo Corriente		116.410,61

Fijo

Terrenos	7	395.988,66
Edificios		43.196,49
Instalaciones		178.365,80
Maquinarias y Equipo		510.088,59
Muebles y Enseres		6.889,71
Equipos de Computación		1.034,88
Vehículo		33.600,00
Otros Activos Fijos Tangibles		90.312,48
Total Activo Fijo		1.259.476,61
Depreciación Acumulada		-344.484,00
Total Activo Fijo Neto		\$ 914.992,61

Total Activo

\$ 1.031.403,22

OK

Ver notas a los estados financieros

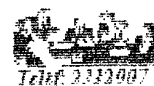


MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

PASIVO

Corriente			
Sobregiro Bancario	8	\$	26.266,84
Obligaciones Bancarias	9		32.785,83
Obligaciones con el IESS	10		1.611,22
Obligaciones con Empleados	11		2.319,61
Proveedores Locales	12		18.147,25
Obligaciones Tributarias	13		1.529,19
Impuesto a la Renta	14		10.164,09
Participación empleados	15		7.174,65
Crédito a Mutuo	16		3.403,10
Total Pasivo		\$	103.401,78
 Largo Plazo	 17	 \$	 599.927,91
Accionistas			
Total Pasivo Largo Plazo		\$	599.927,91
 Patrimonio			
Capital Suscrito	19	\$	16.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones			280.000,00
Utilidad no distribuidas			5.452,76
Utilidad del Ejercicio 2006	20		26.620,77
Total Patrimonio		\$	328.073,53
 Total Pasivo y Patrimonio		\$	1.031.403,22

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Ventas	\$ 788.331,20
Otras Rentas	957,92
Total de Ingresos	789.289,12
Costo de Ventas	-650.589,77
Utilidad Bruta	\$ 138.699,35
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	\$ 75.282,03
Gastos de Ventas	15.586,31
Total Gastos Operacionales	\$ 90.868,34
Egresos no deducibles	3.871,50
Total egresos	\$ 3.871,50
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	43.959,51
15% Participación Trabajadores	7.174,65
	36.784,86
25% Impuesto a la Renta (ver conciliación tributaria adjunta)	-\$ 10.164,09
Utilidad del Ejercicio	26.620,77

Ver notas a los estados financieros

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES FUTURAS CAPIT.	UTILIDAD EJERCICIO 2005	UTILIDAD EJERCICIO 2006	TOTAL
Saldo a Enero 1/2006	1.000,00	280.000,00	5.452,76		286.452,76
Aumento de Capital	15.000,00				15.000,00
Utilidad del ejercicio				26.620,77	26.620,77
Dic. 31/12/2006	\$ 16.000,00	\$ 280.000,00	\$ 5.452,76	\$ 26.620,77	\$ 328.073,53

Cpa. Ec. Efraín B. Cepeda Jiménez



Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	\$ 898.697,23
Efectivo recibido por devoluciones cheques	23.903,61
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-857.028,33
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 65.572,51

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en actividades de inversión	-\$ 57.120,80
Flujo de Efectivo antes de partida extraordinaria	-\$ 57.120,80

FLUJOS DE EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de compañías	\$ 180.315,65
Préstamos a compañías	-\$ 93.962,19
Préstamos a terceros	-93.544,85
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-\$ 7.401,19

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

\$ 1.260,72

CAJA-BANCOS-EFECTIVO INICIO DEL PERIODO

1.139,57

CAJA-BANCOS-EFECTIVO FINAL DEL PERIODO

\$ 2.400,29

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

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:

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

2. Caja-Bancos

\$ 2,400.29

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2006.

3. Cuentas por Cobrar

\$ 13,569.23

Representa los créditos otorgados a clientes en la comercialización de productos, suministros y materiales, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

4. Otras Cuentas por Cobrar

Préstamos al personal de empleados	\$ 2,810.20
Préstamo a la Compañía Relacionada Sarazota S.A.	27,786.34
Préstamo a la Compañía Relacionada Pomandaka S.A.	6,962.02
Préstamo al personal que prestan servicios varios	6,143.35
	\$ 43,701.91

Saldos establecidos por la Compañía sin intereses anuales pendientes de recuperar.

5. Inventarios

Productos en Proceso	\$ 48,269.81
Suministros y materiales	6,016.24
	\$ 54,286.05

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

6. Otros Activos Corriente

\$ 2,453.13

Registra el saldo generado por los anticipos al impuesto a la renta efectuado por la Compañía al 31 de diciembre de 2006.

7. Activo Fijo	2006	2005	Variaciones
Terrenos	395,988.66	395,988.66	0.00
Edificios	43,196.49	43,196.46	0.00
Instalaciones	178,365.80	120,730.60	57,635.20
Maquinarias	510,088.59	510,088.59	0.00
Mueb y Ens y Eq.	6,889.71	5,306.21	1,583.50
Equipos de Computación	1,034.88	1,034.88	0.00
Vehiculos	33,600.00	33,600.00	0.00
Otros Activos Fijos	90,312.48	89,296.46	1,016.02
Total Activo Fijo	\$ 1,259,476.61	\$ 1,199,241.89	\$ 60,234.72
Depreciación Acumulada	(344,484.00)	(262,761.87)	(81,722.13)
Total Activo Fijo Neto	\$ 914,992.61	\$ 936,480.02	\$ 21,487.41

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.

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

8. Sobregiro Bancario **\$ 26,266.84**

Registra el sobregiro generado por la emisión de cheques a la orden de los trabajadores y cargo Banco de Machala pendientes de efectivarse.

9. Obligaciones Bancarias **\$ 32,785.83**

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 \$ 32,785.83 para la adquisición de vehículo; 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.

10. Obligaciones con el IESS

Aporte Individual	\$ 700.63
Aporte Patronal, IECE, SECAP	910.59
	\$ 1,611.22

11. Obligaciones con Empleados **\$ 2,319.61**

Saldo de los sueldos y salarios pendientes de liquidación al personal de empleados de la compañía al 31 de diciembre de 2006.

12. Proveedores Locales **\$ 18,147.25**

Contabiliza el saldo de los créditos concedidos por los proveedores a la Compañía en suministros, materiales y otros, sin intereses anuales.

13. Obligaciones Tributarias	2006	2005	Variaciones
Impuesto a la Renta del Personal	\$ 351.28	251.92	\$ 99.36
1% Compras de Personas Naturales	16.67	57.43	-40.76
1% Compras Sociedades	0.00	530.50	- 530.50
1% Compras de suministros y materiales	91.26	0.00	91.26
1% Compra de lubricantes	0.95	0.00	0.95
1% Servicios de transportes	69.38	0.00	69.38
1% Otros bienes y servicios	162.33	0.00	162.33
1% Prestación Servicios-Sociedades		73.34	-73.34
1% Prestación Servicios Personas Nat.		181.24	-181.24
30% (IVA) compra bienes	0.00	3.49	-3.49
70% (IVA) prestación de Servicios	571.13	550.76	20.37
100% (IVA) servicios profesionales	23.66	0.00	23.66
100% (IVA) Liquid.Compras-Servicios	242.53	657.14	-414.61
	\$ 1,529.19	\$ 2,305.84	\$ (776.65)

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 2006

	2006	2005	Variaciones
14. Impuesto a la Renta	\$ 10,164.09	\$ 4,904.26	\$ 5,259.83

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2006.

	2006	2005	Variaciones
15. Participación de Empleados	\$ 7,174.65	\$ 4,474.77	\$ 2,699.88

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores correspondiente al ejercicio contable de 2006, pendiente de distribución conforme lo establece el Art. 96 consagrado en el Código del Trabajo.

16. Crédito a Mutuo	\$ 3,403.10
----------------------------	--------------------

Contabiliza los saldos pendientes de liquidar a sus trabajadores \$ 425.00, ocasionales y \$ 2,978.10 a trabajadores en la hacienda Elizabeth IV.

	2006	2005	Variaciones
17. Largo Plazo	\$ 599,927.91	\$ 667,920.81	\$ 67,992.90

Registra las entregas en numerario otorgado a la Compañía en calidad de préstamo por el principal de la Compañía Montgomery Sánchez Reyes, sin generar intereses anuales.

18. Capital Suscrito	\$ 16,000.00
-----------------------------	---------------------

Conformado por 16.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2006.

19. La Compañía al 31 de diciembre de 2006, registra la utilidad del ejercicio en US\$ 26,620.77, proveniente del desarrollo de la actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

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 2006.

Ver notas a los estados financieros

MONTY BANANAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

22. 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.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
23. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, 2003, 2004, 2005 incluso, 2006 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas
24. **Hechos Subsecuentes**
Hasta el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 22 de 2007) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.

0989 31231 PERE

Ver notas a los estados financieros