

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 3723
Reg. Nac. de Contadores 2203

MONTY BANANAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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

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

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 2007, 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. En mi 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 de 2007, 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.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Machala, mayo 23 de 2008



MONTY BANANAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

ACTIVO			
Corriente			
Caja-Bancos	2	\$	2.477,96
Cuentas por Cobrar	3		119.001,71
Inventarios	4		90.552,14
Crédito tributario	5		5.082,04
Total Activo Corriente		\$	217.113,85
Fijo			
	6		
Terrenos		\$	395.988,66
Edificios			43.196,49
Instalaciones			178.365,80
Maquinarias y Equipo			450.291,82
Muebles y Enseres			7.905,73
Equipos de Computación			1.312,68
Vehículo			33.600,00
Plantaciones			89.296,66
Otros Activos			269,80
Total Activo Fijo			1.200.227,64
Depreciación Acumulada			-374.100,66
Total Activo Fijo Neto		\$	826.126,98
Diferido			
Seguros		\$	295,00
Total Activo Diferido		\$	295,00
Total Activo		\$	1.043.535,83

OK

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
ALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

PASIVO

Corriente

Obligaciones Bancarias	7	17.396,84
Proveedores Locales	8	35.256,37
Otras Cuentas por Pagar	9	5.466,45
Obligaciones con IESS	10	3.388,53
Obligaciones con Empleados	11	3.193,03
Obligaciones Tributarias	12	3.365,60
Impuesto a la Renta	13	12.410,41
Participación empleados	14	15.934,94
Total Pasivo		\$ 96.412,17

Largo Plazo

Accionistas	15	\$ 582.493,26
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 582.493,26

Patrimonio

Capital Suscrito	16	\$ 16.000,00
Reserva Legal		\$ 3.723,12
Aportes para Futuras Capitalizaciones	17	280.000,00
Utilidad Ejercicio año 2005		5.452,76
Utilidad Ejercicio año 2006		26.620,77
Utilidad Ejercicio 2007	18	32.833,75
Total Patrimonio		\$ 364.630,40

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.043.535,83

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Ventas	\$ 966.914,35
Otros Ingresos	47,34
Total de Ingresos	966.961,69
Costo de Ventas	-805.797,51
Utilidad Bruta	<u>\$ 161.164,18</u>
Gastos Operativos:	
Gastos Administrativos	\$ 101.243,95
Gastos Financieros	2.192,66
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 103.436,61</u>
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	57.727,57
15% Participación Trabajadores (ver conciliación tributaria)	-8.760,29
	48.967,28
25% Impuesto a la Renta (ver conciliación tributaria adjunta)	-\$ 12.410,41
Utilidad del Ejercicio	36.556,87
Reserva Legal 10% (ver conciliación adjunta)	-3.723,12
	<u>32.833,75</u>

Ver notas a los estados financieros.



3a

MONTY BANANAS S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Utilidad Contable	\$ 57.727,57
(+) Gastos no Deducibles	674,37
Base Cálculo 15%	<u>58.401,94</u>
15% Participación Trabajadores	<u>\$ 8.760,29</u>

Utilidad Contable	\$ 57.727,57
(+) Gastos no Deducibles	674,37
15% Participación Trabajadores	-8.760,29
Utilidad Gravable	<u>\$ 49.641,65</u>

25% Impuesto a la Renta	-\$ 12.410,41
Utilidad Líquida	<u>\$ 37.231,24</u>

UTILIDAD CONTABLE	\$ 57.727,57
(-) 15% Participación Trabajadores	-8.760,29
(-25%) Impuesto a la renta	-12.410,41
(-10%) Reserva Legal	3.723,12
UTILIDAD NETA TRIBUTARIA	<u>\$ 32.833,75</u>

✱

		\$28.073,53
32.833,75	32.833,75	
	3.723,12	
<u>32.833,75</u>	<u>\$ 364.630,40</u>	

1214. 232007

Quar E.C. H/Am H. Quenda Timor



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	\$ 1.125.999,24
Efectivo recibido por devoluciones cheques	14.220,35
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-794.784,27
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>\$ 345.435,32</u>

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en construcción de pozo	-\$ 11.365,06
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	<u>-\$ 11.365,06</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de compañías	-\$ 16.132,49
Pago líneas de financiamiento	-197.308,65
Pago Préstamos Accionistas L/P	-132.386,50
Préstamos a terceros	11.677,71
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>-\$ 334.149,93</u>

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

CAJA-BANCOS-EFECTIVO INICIO DEL PERIODO	2.400,29
CAJA-BANCOS-EFECTIVO FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 2.477,36</u>

Ver notas a los estados financieros



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2007

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

Cuenta de Ahorro-Bco. Bolivariano	\$ 1,650.95
Cuenta Corriente # 101045515-0-Bco. Machala	827.01
	<u>\$ 2,477.96</u>

Registra el saldo establecido y conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2007

3. Cuentas por Cobrar	2006	2007	Variaciones
Empleados	\$ 2,810.20	\$ 1,441.22	\$(1,368.98)
Trabajadores		3,126.79	3,126.79
Clientes		31,106.20	31,106.20
Cia. Relacionada Sarazota S.A.	27,786.34	41,585.12	13,798.78
Cia. Relacionada Pomandaka S.A.	6,962.02	7,573.63	611.61
Hdas. Elizabeth III y IV (liquidaciones venta de fruta)	6,143.35	34,168.75	28,025.40
	\$ 43,701.91	\$ 119,001.71	\$ 75,299.80

Saldo de préstamos y anticipos otorgados a empleados y trabajadores, clientes Compañías Relacionadas, incluso, liquidaciones por venta de fruta, que no devengan intereses anuales.

4. Inventarios	
Productos en Proceso	\$ 84,783.54
Suministros y materiales	5,768.60
	\$ 90,552.14

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

5. Crédito Tributario	2006	2007	Variaciones
	\$ 2,453.13	\$ 5,082.04	\$ 2,628.91

Registra el saldo generado por los anticipos al impuesto a la renta efectuado por la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

6. Activo Fijo	2006	2007	Variaciones
Terrenos	395,988.66	395,988.66	0.00
Edificios	43,196.49	43,196.46	0.00
Instalaciones	178,365.80	178,365.80	0.00
Maquinarias y Eq.	510,088.59	450,291.82	(59,796.77)
Mueb y Ens	6,889.71	7,905.73	1,016.02
Equipos de Computación	1,034.88	1,312.68	277.80
Vehículos	33,600.00	33,600.00	0.00
Plantaciones	90,312.48	89,296.66	(1,015.82)
Otros Activos		269.80	269.80
Total Activo Fijo	\$ 1,259,476.61	\$ 1,200,227.61	\$ 59,249.00
Depreciación Acumulada	(344,484.00)	(374,100.66)	29,616.66
Total Activo Fijo Neto	\$ 914,992.61	\$ 826,126.95	\$ 88,865.66

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 del 2007

	2006	2007	Variación
7. Obligaciones Bancarias	\$ 32,785.83	\$ 17,396.84	\$ 15,388.99

Registra el saldo del préstamo al Banco de Machala el 17 de noviembre de 2005, con vencimiento 1 de noviembre de 2008, 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.

	2006	2007	Variación
8. Proveedores Locales	\$ 35,256.37	\$ 35,256.37	\$ 0.00

Contabiliza el saldo de los créditos de materiales, suministros y otros para la Hda. Elizabeth III, concedido a la Compañía por proveedores locales, sin intereses anuales.

9. Otras Cuentas por Pagar	\$ 5,466.45
-----------------------------------	--------------------

Importe del saldo de los créditos de materiales, suministros y otros para la Hda. Elizabeth IV, otorgado a la Compañía por proveedores locales, sin intereses anuales.

	2006	2007	Variaciones
10. Obligaciones con el IESS			
Aporte Individual	\$ 700.63	\$ 756.45	\$ 55.82
Aporte Patronal, IECE, SECAP	910.59	983.08	72.49
Convenio Pago Fondo de Reserva	0.00	1,317.66	1,317.66
Préstamos Quirografarios	0.00	331.34	331.34
	\$ 1,611.22	\$ 3,388.53	\$ 1,777.31

Saldo pendiente de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2007.

	2006	2007	Variaciones
11. Obligaciones con Empleados	\$ 2,319.61	\$ 3,193.03	\$ 873.42

Saldo de los sueldos y salarios pendientes de liquidación al personal de empleados de la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2007

12. Obligaciones Tributarias	2006	2007	Variaciones
Impuesto a la Renta del Personal	\$ 351.28	\$ 300.18	\$ (51.10)
Retención en la Fuente 1%	340.59	426.63	86.04
Retención en la Fuente 2%	0.00	919.43	919.43
3% Honorarios Profesionales	0.00	34.58	34.58
8% Honorarios Profesionales	0.00	9.60	9.60
30% (IVA) compra bienes	0.00	18.00	18.00
70% (IVA) prestación de Servicios	571.13	432.37	(138.76)
100% (IVA) servicios profesionales	23.66	82.99	59.33
100% (IVA) Liquid. Compras-Servicios	242.33	1,141.82	899.29
	\$ 1,529.19	\$ 3,365.60	\$ 1,836.41

Importe de los impuestos tributarios pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

	2006	2007	Variaciones
13. Impuesto a la Renta	\$ 10,164.09	\$ 12,410.41	\$ 2,246.32

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2007.

	2006	2007	Variaciones
14. Participación de Empleados	\$ 7,174.65	\$ 15,934.94	\$ 8,760.29

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores correspondiente al ejercicio contable de 2006 y 2007, pendiente de distribución conforme lo establece el Art. 96 consagrado en el Código del Trabajo.

15. Largo Plazo	2006	2007	Variaciones
	\$ 599,927.91	\$ 582,493.26	- \$ 17,434.65

Registra el excedente generado por la entrega de activo y pasivo al constituirse la Compañía el 24 de diciembre de 2001.

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

Conformado por 16,000 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 2007.

17. Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 280,000.00
---	----------------------

Importe proveniente de las Aportaciones de Accionistas para capitalización de la empresa, según consta en el Acta General de Junta Extraordinaria celebrado el 20 de enero de 2004.

Ver notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2007

18. La Compañía al 31 de diciembre de 2007, registra la utilidad neta del ejercicio en US\$ 32,833.75, proveniente del desarrollo de la actividad económica para la cual fue constituida legalmente.
19. **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.
20. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2007.
21. 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.C.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
22. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 incluso, 2007 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas
23. **Hechos Subsecuentes**
Hasta el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 23 de 2008) 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.