

Cap. 58.769

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 30 de Mayo del 2006.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

He auditado el Balance General de IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE al 31 de Diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
ACTIVO	<u>6.340.256,09</u>	<u>5.972.737,67</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>5.155.028,16</u>	<u>4.985.201,41</u>	
Caja y Bancos	179.070,74	87.859,20	3
Cuentas por Cobrar	3.380.983,10	3.389.997,05	4
-Provisiones Ctas. Incobrables	-152.457,94	-125.071,82	
Impuestos Anticipados	47.602,89	40.242,46	5
Inventarios	1.462.679,49	1.592.174,52	6
Otros Activos Corrientes	237.149,88	0,00	7
ACTIVO FIJO	<u>1.092.235,11</u>	<u>970.799,95</u>	8
TANGIBLE	<u>1.037.441,20</u>	<u>898.831,41</u>	
Terrenos	621.973,31	623.687,88	
Edificios e Instalaciones	293.290,60	155.345,30	
Construcciones en Curso	13.000,00	91.574,57	
Muebles de Oficina	25.041,23	18.630,64	
Equipo de Computación	92.091,12	44.229,28	
Equipo de Oficina	16.113,18	15.806,18	
Vehiculos	103.827,99	68.327,99	
Equipos de Reenvase	45.811,48	43.887,81	
Activos Incautados	36.893,82		
Otros Activos Tangibles	30.062,21	26.752,87	
Dep. Ac. Act. Fijo	-240.663,74	-189.411,11	
INTANGIBLE	<u>54.793,91</u>	<u>71.968,54</u>	
Patentes y Marcas	85.873,07	85.873,07	
Amortización Acumulada	-31.079,16	-13.904,53	
ACTIVO DIFERIDO	<u>92.992,82</u>	<u>16.736,31</u>	9
Primas seguros	18.079,92	11.326,45	
Intereses	74.912,90	5.409,86	

Las Notas Explicativas son parte integrante de Los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
PASIVO	<u>5.635.600,21</u>	<u>5.423.669,45</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>5.329.195,33</u>	<u>5.094.553,40</u>	
Cuentas por Pagar	3.831.899,22	3.988.971,06	10
Obligaciones Inst. Financieras	746.667,83	435.127,81	11
Otras Obligaciones	209.221,26	198.712,80	12
Provisiones Sociales por Pagar	67.126,39	48.483,84	13
Otros Pasivos Corrientes	474.280,63	423.257,89	14
PASIVO A LARGO PLAZO	<u>306.404,88</u>	<u>329.116,05</u>	15
Préstamos a Instituciones Financieras	259.810,96	329.116,05	
Documentos por Pagar	46.593,92	0,00	
PATRIMONIO	<u>704.655,88</u>	<u>549.068,22</u>	16
Capital	450.800,00	270.800,00	
Reserva Legal	42.158,60	24.772,26	
Reserva Facultativa	9.846,20	9.846,20	
Utilidad (Pérdida) Acumulada	46.263,42	69.786,37	
Resultado del Ejercicio	155.587,66	173.863,39	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6.340.256,09</u>	<u>5.972.737,67</u>	

Las Notas Explicativas son parte integrante de Los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**ESTADOS DE RESULTADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2005	2004
INGRESOS	<u>7.330.113,65</u>	<u>6.326.256,03</u>
Ventas Netas	7.330.113,65	6.326.256,03
COSTOS Y GASTOS	<u>5.752.408,86</u>	<u>4.965.241,99</u>
Costo de Venta	5.162.552,54	4.503.309,20
Gastos de Producción	589.856,32	461.932,79
UTILIDAD BRUTA	<u>1.577.704,79</u>	<u>1.361.014,04</u>
GASTOS	<u>1.379.598,43</u>	<u>1.088.946,47</u>
Gastos Administrativos	396.402,74	351.662,38
Gastos de Ventas	692.083,53	573.552,88
Depreciaciones y Amortizaciones	44.761,46	
Incobrables	27.386,12	0,00
Gastos Financieros	162.250,48	163.731,21
Otros Egresos	56.714,10	0,00
OTROS INGRESOS	<u>46.178,07</u>	<u>5.856,10</u>
Otros Ingresos	29.666,59	0,00
Intereses de Clientes	5.258,97	5.656,61
Otros	11.252,51	199,49
UTILIDAD NETA	<u>244.284,43</u>	<u>277.923,67</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	42.495,22	41.688,55
IMPTO. RENTA CAUSADO	<u>46.201,56</u>	<u>42.501,33</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>155.587,66</u>	<u>193.733,79</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de Los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Diciembre 31 del 2004	270.800,00	24.772,26	9.846,20	34.618,46	69.786,37	69.786,37	173.863,39	549.068,22
Movimientos 2005								
Transferencia Resultado 2004	173.863,39			0,00		0,00	-173.863,39	0,00
Transferencia para Aumento de Capital	6.136,61			0,00	-6.136,61	-6.136,61		0,00
Transferencia para Fondo de Reserva		17.386,34		17.386,34	-17.386,34	-17.386,34		0,00
Resultado del Ejercicio							155.587,66	155.587,66
Saldo al Diciembre 31 del 2005	450.800,00	42.158,60	9.846,20	52.004,80	46.263,42	46.263,42	155.587,66	704.655,88

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes	7.329.619,90	
Intereses y Dividendos recibidos	<u>0,00</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		7.329.619,90
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-7.334.542,23	
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-42.501,33	
Participación Trabajadores pagada 2004	-41.688,55	
Otros Ingresos y Egresos	<u>46.178,07</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-7.372.554,04</u>
 Flujo Neto en actividades de operación		 -42.934,14
 Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de activos fijos Tangibles	<u>-154.683,21</u>	
 Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		 -154.683,21
 Producto de préstamos de corto plazo	311.540,02	
Producto de préstamos de largo plazo	-69.305,09	
Producto Documentos por Pagar Largo Plazo	<u>46.593,92</u>	
 Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		 <u>288.828,85</u>
 Aumento (disminución) neto en el efectivo		 91.211,50
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1 del 2005.		<u>87.859,20</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31 del 2005.		<u><u>179.070,70</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		244.284,43
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	51.252,63	
Amortización	17.174,63	
Cuentas Incobrables	27.386,12	
		<u>95.813,38</u>
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		340.097,81

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	9.013,95	
Reclasificación de Activos	1.714,58	
Inventarios	129.495,03	
Otros Activos Corrientes	-237.149,88	
Impuestos Anticipados	-7.360,43	
Cuentas por Pagar	-157.071,84	
Otras Obligaciones	10.508,46	
Provisiones Sociales por Pagar	17.835,88	
Otros Pasivos Corrientes	51.022,74	
Activo Diferido	-76.256,51	
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-46.201,56	
Participación de Trabajadores 2004	-41.688,55	
Activos Incautados	-36.893,82	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>-383.031,94</u>
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>-42.934,13</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

IMPORTADORA INDUSTRIAL DEL MONTE S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 26 de julio de 1989, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución otorgada por el Notario Público Vegésimo Cuarto de este Cantón Abogado Francisco Icaza Gascés.

La compañía tiene como actividad principal la compra e importación de insumos para la agricultura los cuales, en su mayoría, son reenvasados por la empresa o entregados a plantas procesadoras para su dosificación y envase, en las presentaciones que demanda el mercado consumidor; además, podrá desarrollar actividad agrícola tales como la siembra, cosecha, procesamiento, comercialización interna y exportación, así como también a la transformación, procesamiento, y empaque de los productos agrícolas que se cosechen, etc.. Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá importar, exportar, comprar y vender bienes, adquirir acciones y participaciones de otras sociedades y realizar todos los actos y contratos civiles y de comercio permitidos por las leyes, podrá comprar y vender bienes, adquirir acciones o participaciones de otras sociedades y realizar todos los actos y contratos civiles y de comercio permitidos por las leyes, relacionados directamente con objeto social.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, la provisión para cuentas dudosas se registra separadamente.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio o mercado, el menor. La aplicación de los costos se determina por el método promedio.

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

D) Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

F) Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se aplica la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y, en el caso de reinversión, el 15% sobre esta parte.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2005

CAJA Y BANCOS		179.070,74
Caja		158.934,74
Caja General	158.934,74	
Bancos		20.136,00
Bolivariano	8.353,23	
Produbanco	4.594,45	
Pichincha	4.060,75	
Machala - Ahorro	1.492,34	
Produbanco - Ahorro	1.016,64	
Machala	647,19	
Internacional	27,03	
Guayaquil	-55,63	

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos y transacciones que originan el crédito; son facturas pendientes de cobro. La provisión para cuentas dudosas se registra separadamente.

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de este rubro es de:

Cientes	2.738.611,55 ¹⁾
Cheques Posfechados	667.635,46
Cheques Protestados	<u>-25.263,91</u>
SUMAN	3.380.983,10
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	<u>-152.457,94</u>
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	<u>3.203.261,25</u>

¹⁾ Los clientes con saldos mayores a \$ 50.000.-, se detallan al pie y los restantes están agrupados en otros.

Lubriagro S.A.	183.460,62
Cuenca R. Auter Andrés	69.356,99
Villavicencio Barreteto	83.053,21
Cuanca García Roger	53.234,36
Espagrotec	143.356,13
Reyes Mendoza Norma	52.049,03
Insumos Agrícolas Karlita	54.577,80
Aragundi Andrade José	81.523,24
Paredes Elena	61.343,35
Agroc. Lozada Zamora	55.038,63
Oroagri S.A.	65.456,44
OTROS	<u>1.836.161,75</u>
Total Cientes	<u>2.738.611,55</u>

NOTA No. 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, la contabilidad de la empresa registra en Impuestos Anticipados un saldo de \$ 47.602,89 por concepto de Retenciones de clientes.

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los inventarios de la empresa están constituidos por insumos para la agricultura, artículos en proceso, artículos terminados (reenvasados) y por envases, empaques y etiquetas. Están valuados al costo promedio de adquisición o producción según corresponda, que no excede el valor de reposición o de realización. Las mercaderías en tránsito están valoradas al costo específico de importación más los gastos relativos a estas compras.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005 son:

Inventario de Productos	552.806,34
Mercaderías en Tránsito	322.825,69
Materia Prima	253.266,16
Inventarios de Insumos	202.403,95
Envases-Empaques-Etiquetas	105.728,75
Bienes en Dación de Pago	22.227,17
Otros Materiales	<u>3.421,43</u>
 Suman	 <u>1.462.679,49</u>

NOTA No. 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2005, registra un saldo de \$ 237.149,88 y contiene los siguientes conceptos:

Compañías Relacionadas	81.925,05
Anticipos de Gastos	38.406,70
Préstamos al Personal	15.250,84
Deudores Varios	<u>101.567,29</u>
 Suman	 <u>237.149,88</u>

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2005.

ACTIVO FIJO		<u>1.092.235,11</u>
Activo Fijo Tangible		1.037.441,20
Terrenos	621.973,31	
Edificios e Instalaciones	293.290,60	
Construcciones en Curso	13.000,00	
Muebles de Oficina	25.041,23	
Equipos de Oficina	16.113,18	
Equipos de Reenvase	45.811,48	
Equipos de Computación	92.091,12	
Vehículos	103.827,99	
¹⁾ Otros activos Tangibles	<u>66.956,03</u>	
Suman	1.278.104,94	
(-) Dep. Acumuladas	<u>-240.663,74</u>	
Activo Fijo Intangible		54.793,91
Patentes y Marcas	85.873,07	
(-) Amortización Acumulada	<u>-31.079,16</u>	
¹⁾ Incluye activos incautados por \$ 36,893,82		

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Activos Fijos	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	898.831,41
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2005	154.683,21
Adiciones activos incautados	36.894,12
Reclasificaciones	-1.714,57
Depreciación del año	<u>-51.252,63</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	<u>1.037.441,54</u>

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios e Instalaciones	2%
Muebles de Oficina	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33,33%

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía presenta los siguientes rubros en el Activo Diferido:

Intereses	74.912,90
Primas Seguros	<u>18.079,92</u>
Total	<u>92.992,82</u>

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005 fueron:

Proveedores Locales	655.657,85
Proveedores del Exterior	<u>3.176.241,37</u>
Total	<u>3.831.899,22</u>

A continuación se presenta un detalle de los principales proveedores locales y del exterior

Proveedores Locales	<u>655.657,08</u>
Bayer Ecuador S.A.	282.684,35
Laquinsa Andina S.A.	164.344,40
Agroprotección Cía. Ltda.	115.072,00
Tecnoplast del Ecuador Cía. Ltda.	51.412,67
Otros	42.143,66

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Proveedores del Exterior		<u>3.176.241,37</u>
Biesterfeld U.S. Inc.	1.158.529,80	
Monsanto Company	316.800,00	
Detlef Von Appen	452.344,00	
Yan Cheng Chemicals Co. Ltda.	375.648,00	
Industria Química de Portugues	215.420,00	
Helm Ag.	205.550,00	
Proficol B.V.	151.049,32	
Otros	300.900,25	

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2005 es de \$ 746.667,83, incluye operaciones bancarias de factoring, cartas de crédito por importaciones, préstamos ordinarios, etc.. Un detalle de las operaciones más importantes es el siguiente:

Banco del Pichincha		-422.250,05
B.P.- PRESTAMO # 123160	-105.055,60	
B.P.- PRESTAMO # 125231	-52.500,00	
B.P.- PRESTAMO # 134476	-105.055,60	
B.P. PRESTAMO OP 148169	-52.513,89	
B.P. PRESTAMO OP 162925	-54.611,07	
B. P. PRESTAMO 165198	-52.513,89	
Banco Bolivariano		-268.310,74
B.B. PRESTAMO 67322	-105.958,30	
B.B. PRESTAMO # 66163	-54.563,71	
B.B. PRESTAMO 66552	-27.775,83	
BOLIVARIANO FACTORING 3	-80.012,90	
Banco Produbanco		
B. PRODUBANCO FACTORING 6162000		<u>-56.107,04</u>
		<u>-746.667,83</u>

NOTA No. 12.- OTRAS OBLIGACIONES

El rubro Otros Pasivos a Corto Plazo, al 31 de diciembre del 2005, registra un saldo de \$ 209.221,26 que corresponde a Otras Obligaciones por pagar.

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005, este rubro registra los saldos siguientes:

IESS por Pagar	4.211,20
Beneficios Sociales por Pagar	20.419,98
15% Participación Trabajadores	<u>42.495,22</u>
Suman	<u>67.126,40</u>

NOTA No. 14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2005, es de \$ 474.280,63 y se detalla a continuación.

Impuestos por Pagar	8.722,67
25% Impuesto a la Renta	46.201,56
Provisiones	<u>419.356,40</u>
Suman	<u>474.280,63</u>

NOTA No. 15.- PASIVO A LARGO PLAZO

El Pasivo de largo Plazo está constituido por los saldos de las siguientes cuentas:

Préstamos a Instituciones Financieras	259.810,96 ¹⁾
Documentos por Pagar	<u>46.593,92</u>
Total Pasivos de Largo Plazo	<u>306.404,88</u>

¹⁾ Incluye operación con la CFN suscrita el de marzo del 2004, 5 años plazo, interés anual de 10,5636%, el último dividendo vence el 5 de febrero del 2009.y el saldo por pagar al 31 de diciembre del 2005 es \$ 259,810,96

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2005 es \$ 450,800,-. En el año 2005, mediante escritura pública de fecha 20 de septiembre del 2005, protocolizada ante el Dr. Piero G. Aycart Vicenzini, Notario trigésimo del cantón Guayaquil, la empresa eleva su capital social en \$ 180.000,00, de la siguiente manera:

Saldo al 31 de diciembre del 2004	270.800,00
Movimientos 2005	
Transferencia del Resultado 2004	173.863,39
Transferencia Utilidades Acumuladas	<u>6.136,61</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>450.800,00</u>

Reserva Legal.- Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de Reserva Legal es de \$ 42.158,60 producto del incremento durante el presente ejercicio.

Saldo al 31 de diciembre del 2004	24.772,26
Movimientos 2005	
10% Utilidad del 2004	<u>17.386,34</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>42.158,60</u>

Utilidad (Pérdida) Acumulada.- En el año 2005, esta cuenta registra una disminución de \$ 23.522,95, valor que fue utilizado para incrementar el Capital de la compañía. El saldo final de esta cuenta es de \$ 46.263,42.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra un saldo de \$155.587,66 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del cálculo del 25% de Impuesto a la Renta; como sigue:

Utilidad Neta	244.284,43
- 15% Participación Trabajadores	-42.495,22
- Impuesto a la Renta causado 2005	<u>-46201,56</u>
Utilidad de Libre Disposición	<u>155.587,65</u>

IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- IMPUESTO A LA RENTA

En el presente ejercicio la Junta de Accionistas resolvió reinvertir la suma de \$ 140,000,- y tributó sobre esta parte el 15% para Impuesto a la renta, conforme a la siguiente demostración

Utilidad Neta		244.284,43	
Conciliación Tributaria		<u>39.017,01</u>	
Base 15%		283.301,44	
15% Participación Trabajadores		<u>-42.495,22</u>	
Utilidad Gravable		<u>240.806,22</u>	
Cálculo del Impto. A la Renta	Ut. Gravable	Tarifa	Imp. A la Renta
Utilidad para Reinversión	140.000,00	15,00%	21.000,00
Utilidad No Reinvertida	<u>100.806,22</u>	25,00%	<u>25.201,56</u>
Suman	<u>240.806,22</u>		<u>46.201,56</u>

NOTA No. 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Los Gastos no deducibles que fueron sumados a utilidad después de la participación de los trabajadores para determinar la base imponible de cálculo del Impuesto a la Renta, son los siguientes:

Intereses y Multas	11.535,90
Glosas Fiscales	16.596,95
Gastos de relacionadas	<u>10.884,16</u>
Suman	<u>39.017,01</u>

NOTA No. 19.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello, como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.