

58.769

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EMPRESA:

**IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A.
INMONTE**

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

Rumichaca No. 828 – 4°. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

Handwritten signature and date: 2010-07-29

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

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Adel', is written over a horizontal line.

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 4 de Junio del 2009.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE



He auditado el Balance General de IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, 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, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IMP. IND. AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE al 31 de Diciembre de 2008, 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



IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2008	2007	
ACTIVO	<u>12.750.323,35</u>	<u>9.654.450,96</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>11.393.363,70</u>	<u>8.510.280,78</u>	
Caja y Bancos	422.727,17	255.907,05	3
Cuentas por Cobrar	5.151.762,67	4.307.433,11	4
Otras Cuentas por Cobrar	1.388.077,97	406.989,07	5
Inventarios	4.383.028,73	3.480.184,39	6
Otros Activos Corrientes	47.767,16	59.767,16	7
ACTIVO FIJO TANGIBLE	<u>1.211.809,92</u>	<u>970.068,52</u>	8
No Depreciable	<u>579.771,24</u>	<u>596.083,29</u>	
Terrenos	559.010,44	556.525,08	
Construcciones en Curso	20.760,80	39.558,21	
Depreciable (neto)	<u>632.038,68</u>	<u>373.985,23</u>	
Edificios y Mejoras	408.302,95	319.794,63	
Instalaciones	31.419,26	31.419,26	
Vehículos	254.740,41	77.053,94	
Muebles y Equipos de Oficina	<u>67.753,71</u>	<u>45.301,58</u>	
Muebles de Oficina	41.875,64	0,00	
Equipos de Oficina	25.878,07	0,00	
Equipos de Computación y Electrónicos	107.650,63	112.220,21	
Adquisición y Actualización de Programas	45.270,24	0,00	
Equipos de Reenvase	82.885,78	77.838,72	
Otros Activos Fijos	57.763,44	43.524,03	
Total Costo Histórico	<u>1.055.786,42</u>	<u>707.152,37</u>	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	<u>-423.747,74</u>	<u>-333.167,14</u>	
ACTIVO DIFERIDO	<u>145.149,73</u>	<u>174.101,66</u>	9
Gastos Diferidos	<u>263.398,99</u>	<u>259.463,36</u>	
Patentes y Marcas	133.011,96	133.011,96	
Intereses	130.387,03	108.929,52	
Seguros	0,00	16.849,88	
Otros	0,00	672,00	
Amortización Acumulada	<u>-118.249,26</u>	<u>-85.361,70</u>	
Amort. Acun. De Patentes y Marcas	-118.249,26	-85.361,70	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2008	2007	
PASIVO	<u>8.934.695,44</u>	<u>7.437.018,65</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>8.794.360,81</u>	<u>7.334.830,41</u>	
Cuentas por Pagar	5.453.034,96	4.586.690,83	10
Obligaciones Bancarias	2.481.450,44	2.282.938,35	11
Otras Cuentas por Pagar	859.875,41	465.201,23	12
 PASIVO NO CORRIENTE	 <u>140.334,63</u>	 <u>102.188,24</u>	 13
Préstamos a Largo Plazo	98.862,58	87.370,37	
Préstamos de Accionistas	41.472,05	14.817,87	
 PATRIMONIO	 <u>3.815.627,91</u>	 <u>2.217.432,31</u>	 14
Capital Suscrito o Asignado	1.094.392,00	600.800,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	312.860,33	539.318,55	
Reservas	140.433,82	85.590,24	
Resultados Acumulados Ej. Anteriores	208.871,16	196.908,77	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.059.070,60	794.814,75	
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 <u>12.750.323,35</u>	 <u>9.654.450,96</u>	



IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2008	2007	
INGRESOS	<u>16.124.639,89</u>	<u>9.640.741,82</u>	
Ingresos por Ventas	16.105.215,75	9.596.357,32	
Otros Ingresos	5.834,65	28.850,92	
Ingresos Financieros	13.589,49	15.533,58	
COSTO DE VENTAS	<u>11.130.553,42</u>	<u>6.287.708,72</u>	
Costo de Vtas. Bs. No prod. X Cía	6.328.748,19	0,00	
Costo de Vtas. Bs. prod. X Cía	4.801.805,23	0,00	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4.994.086,47	3.353.033,10	
GASTOS OPERACIONALES	<u>2.727.241,98</u>	<u>2.347.392,24</u>	
Gastos de Producción	331.399,99	742.238,38	
Gastos de Administración	786.402,28	568.253,33	
Gastos de Ventas	1.221.428,79	999.588,53	
Otros Egresos Operacionales	388.010,92	37.312,00	15
UTILIDAD OPERACIONAL	2.266.844,49	1.005.640,86	
GASTOS FINANCIEROS	207.773,89	210.826,11	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>2.059.070,60</u>	<u>794.814,75</u>	



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			Aportes Futuras Capitalizacio nes	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Estatutaria	Total		Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2008	600.800,00	75.744,04	9.846,20	85.590,24	539.318,55	196.908,77	196.908,77	794.814,75	2.217.432,31
Transferencia del Resultado 2007		54.843,58		54.843,58			0,00	-54.843,58	0,00
15% Participación Trabajadores 2007				0,00			0,00	-122.374,43	-122.374,43
25% Impto. Rta. Causado 2007				0,00			0,00	-124.004,56	-124.004,56
AJUSTE NETO 2007						11.962,39	11.962,39		11.962,39
Devoluc. Aptes. Futuras Capitalizaciones					-226.458,40				-226.458,40
Aumento de Capital	493.592,00			0,00	0,18		0,00	-493.592,18	0,00
Resultado del Ejercicio				0,00			0,00	2.059.070,60	2.059.070,60
Saldo a Diciembre 31 del 2008	1.094.392,00	130.587,62	9.846,20	140.433,82	312.860,33	208.871,16	208.871,16	2.059.070,60	3.815.627,91



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>15.260.886,19</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		15.260.886,19
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-14.345.242,35	
Intereses pagados	-207.773,89	
Participación Trabajadores pagada 2007	-122.374,43	
Impuesto sobre la renta pagado 2007	-124.004,56	
Otros Ingresos	<u>19.424,14</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-14.779.971,09</u>
Flujo Neto en actividades de operación		480.915,10

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos Tangibles	-332.322,00	
Gastos Activos Diferidos	<u>-3.935,63</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-336.257,63</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Producto de préstamos de corto plazo	198.512,09	
Producto de préstamos de largo plazo	11.492,21	
Devoluc. Aportes Futuras Capitalizaciones	-226.458,22	
Regularización movimiento neto 2007	11.962,39	
Pagos Préstamos de Socios	<u>26.654,18</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>22.162,65</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo	166.820,12	
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1 de 2008	<u>255.907,05</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31 de 2008		<u><u>422.727,17</u></u>

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida)	2.059.070,60
--------------------	--------------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Deprec. Activos Tangibles	90.580,60	
Amort, Activos Intangibles	32.887,56	
Cuentas Incobrables	13.607,17	
		137.075,33
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		2.196.145,93

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-857.936,73	
Otros por Cobrar	13.640,36	
Anticipos a Proveedores	-251.904,97	
Deudores Varios	-814.955,76	
Impuestos a Favor (Renta)	-11.696,79	
Otras Cuentas por Cobrar	83.828,26	
Inventarios	-902.844,34	
Otros Activos Corrientes	12.000,00	
Cuentas por Pagar	866.344,13	
Otras Cuentas por Pagar	394.674,18	
Participación de Trabajadores 2007	-122.374,43	
Impuesto sobre la renta pagado 2007	-124.004,56	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-1.715.230,65

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	480.915,28
---	-------------------

IMP. IND. AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

IMPORTADORA INDUSTRIAL DEL MONTE S.A. cumpliendo todas las formalidades legales, se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Guayaquil, el 26 de julio de 1989, ante el Notario Público Vigésimo Cuarto de este Cantón Abogado Francisco Icaza Garcés y consta inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el doce de diciembre del mismo año. La última modificación del estatuto social fue realizada en la Notaría Quinta, ante el Ab. Cesario L. Condo Ch, el 11 de agosto del 2008.

La compañía tiene como actividad principal la compra local e importación de insumos para la agricultura que, en algunos casos, son reformulados por la empresa o entregados a plantas procesadoras para su dosificación y envase en las presentaciones que demanda el mercado consumidor. De acuerdo al estatuto social, entre otras, podrá desarrollar actividades agrícolas 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..



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

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.ICI.008, 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.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

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

Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 90 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios



Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

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.

Las depreciaciones de los activos son calculadas por el método de línea recta y cargadas a las operaciones del ejercicio, considerando la vida útil estimada de los bienes.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

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.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria cuando no se va a reinvertir una parte de esta utilidad en el ejercicio siguiente.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

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

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja y Bancos		
Caja Chica	<u>9.807,85</u>	<u>0,00</u>
Caja Chica Administración	8.092,46	0,00
Caja Chica Ventas	1.715,39	0,00
 Caja	<u>87.302,81</u>	<u>31.268,67</u>
General	70.111,35	22.254,77
Clientes	17.191,46	9.013,90
 Bancos	<u>325.616,51</u>	<u>224.638,38</u>
Pichincha	122.220,56	100.643,86
Bolivariano	75.858,77	71.334,33
Produbanco	126.987,94	49.254,14
Machala Cta. Cte.	0,00	3.282,84
Produbanco Cta. Ahorro	116,96	116,25
Machala Ahorro	6,96	6,96
Produbanco Comisiones	425,32	0,00
 Total	<u><u>422.727,17</u></u>	<u><u>255.907,05</u></u>

Las cuentas bancarias sobregiradas, que tienen saldo acreedor, están reclasificadas en el pasivo como sobregiro bancario, por esta razón el saldo que consta en el balance general pudiera no coincidir con la demostración que antecede



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

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ctas. Por Cobrar Clientes		
Clientes Nacionales	4143698,26	3.043.855,83
Cheques Posfechados	1052105,05	1.294.010,75
Suman	5.195.803,31	4.337.866,58
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-44.040,64	-30.433,47
Total	<u>5.151.762,67</u>	<u>4.307.433,11</u>

Existe castigo de cartera incobrable que tiene más de cinco años de antigüedad, por la suma de US\$ 88.935.25, cargando a la provisión sólo el saldo hasta el año 2007 sin considerar la porción del 2008, lo cual origina el siguiente movimiento de l Cuentas Incobrables en el año 2008

Saldo al 1 de enero del 2007	30433,47	179411,57
Provisión del ejercicio	44040,64	85180,44
(-) Cartera dada de baja (parte)	<u>-30433,47</u>	<u>-234158,54</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>44040,64</u>	<u>30433,47</u>

Melina

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

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre, incluye los siguientes valores:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otros por Cobrar	13.958,73	27.599,09
Anticipos a Proveedores	<u>267.676,72</u>	15771,75
Anticipo a Proveedores Exterior	256.000,00	
Varios	11.676,72	
Deudores Varios	941.800,64	126.844,88
Ecuatoriana Suiza (Reclamo seguros)	16.090,00	
Préstamo de Mercadería	841.387,20	
Varios	84.323,44	
Impuestos a Favor (Renta)	145.998,72	134.301,93
Otras Cuentas por Cobrar	18.643,16	102.471,42
Total Otros por Cobrar	<u><u>1.388.077,97</u></u>	<u><u>406.989,07</u></u>

¹ Valor remesado a SINOCHEM NINGBO por concepto de EC60657 anticipo F/N08EB6176(EC60657) Y A TIANJIN TEXTILE GROUP por pago F/28D3358 (EC60663)

² Reclamo pendiente con la compañía por la pérdida de una camioneta CHEVROLET 4X4 AÑO 2008 liquidada en el año 2009 por el mismo valor.

³ Entregas parciales de mercadería al Banco Nacional de Fomento, no facturadas hasta el cierre del ejercicio fiscal. Esta transacción está respaldada mediante contrato de provisión de artículos para la agricultura, elevado a escritura pública (No. 2864) en la Notaría 13a. del cantón Quito.

[Firma manuscrita]

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

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventarios		
Inventario de Productos Terminados	<u>2.997.674,74</u>	<u>1.443.826,80</u>
Inventario de Productos Terminados	2.996.383,24	1.441.635,19
Otros Materiales	1.291,50	2.191,61
Inventario de Productos en Proceso	66.843,19	0,00
Inventarios de Materias Primas	<u>1.279.504,99</u>	<u>436.135,77</u>
Materias Primas	909.710,08	97.982,94
Envases - Empaques - Etiquetas	369.794,91	199.127,73
Inventario de Envases	225.519,32	0,00
Inventario de Etiquetas	144.275,59	0,00
Inventario de Insumos	0,00	139.025,10
Mercaderías en Tránsito	<u>39.005,81</u>	<u>1.600.221,82</u>
 Total Inventarios	 <u><u>4.383.028,73</u></u>	 <u><u>3.480.184,39</u></u>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios. Por cambio de programa contable algunas cuentas colectivas fueron subdivididas y reclasificadas, por esta razón no todos los datos son comparables con el año 2007.

NOTA No. 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Hdez.

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
¹ Activos Incautados	47.767,16	59.767,16

¹ Bajo este rubro se registran los bienes que la empresa generalmente, por la vía legal, retira de los clientes como garantía para el pago de la cartera vencida. Cuando las partes convienen en transferir dichos bienes a terceros o a la misma empresa, se procede a registrar la transacción correspondiente cancelando el valor adeudado por el cliente y la diferencia, de existir, a resultado en que ocurre. Al 31 de diciembre del 2008 existe un saldo no liquidado de US\$47,767,16.

IMP. IND. AGRÍCOLA 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.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO FIJO		
Terrenos	559.010,44	556.525,08
Construcciones en Curso	20.760,80	39.558,21
Edificios y Mejoras	408.302,95	319.794,63
Instalaciones	31.419,26	31.419,26
Vehículos	254.740,41	77.053,94
Muebles y Equipos de Oficina	67.753,71	45.301,58
Equipos de Computación y Electrónicos	107.650,63	112.220,21
Adquisición y Actualización de Programas	45.270,24	0,00
Equipos de Reenvase	82.885,78	77.838,72
Otros Activos Fijos	<u>57.763,44</u>	<u>43.524,03</u>
Total Costo Histórico	1.635.557,66	1.303.235,66
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	<u>-423.747,74</u>	<u>-333.167,14</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>1.211.809,92</u></u>	<u><u>970.068,52</u></u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de Enero	970.068,52	941.532,53
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras 2008	348.412,00	108.443,35
Disposiciones		
Venta de Activo Fijo	0,00	-44.835,99
Baja por Robo y entrega como parte de pago otro vehículo.	-16.090,00	0,00
Débitos en Depreciación	0,00	30.902,64
Depreciación del año	-90.580,60	-65.974,01
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>1.211.809,92</u></u>	<u><u>970.068,52</u></u>

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

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

	% Dep. 2008	% Dep. 2007
Edificios y Mejoras	5%	5%
Instalaciones	5%	5%
Vehículos	10%	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%	10%
Equipos de Computación y Electrónicos	33%	20%
Adquisición y Actualización de Programas	33%	33%
Equipos de Reenvase	10%	10%
Otros Activos Fijos	10%	10%

¹ Bajo este rubro se registran los bienes que la empresa generalmente, por la vía legal, retira de los clientes como garantía para el pago de la cartera vencida. Cuando las partes convienen en transferir dichos bienes a terceros o a la misma empresa, se procede a registrar la transacción correspondiente cancelando el valor adeudado por el cliente y la diferencia, de existir, a resultado en que ocurre. Al 31 de diciembre del 2008 existe un saldo no liquidado de US\$47,767,16.

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO



Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se detalla a continuación.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Patentes y Marcas	133.011,96	133.011,96
(-) Amort. Acum. De Patentes y Marcas	<u>-118.249,26</u>	<u>-85.361,70</u>
Saldo por amortizar	14.762,70	47.650,26
Intereses	130.387,03	108.929,52
Seguros	0,00	16.849,88
Otros	0,00	672,00
Total	<u>145.149,73</u>	<u>174.101,66</u>

(-) Amort. Acum. De Patentes y Marcas.- Es el único rubro que acumula la provisión anual de las marcas y patentes la amortización de los otros son cargadas directamente a resultado del ejercicio.

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

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar de la empresa, al 31 de Diciembre, presentan el saldo siguiente.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	724.648,58	699.367,19
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	4.533.147,82	2.331.012,72
Cheques Postfechados	104.063,05	
Otros por Pagar	91.175,51	1.556.310,92
Total	<u>5.453.034,96</u>	<u>4.586.690,83</u>

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos Bancarios	1.236.822,07	840.780,39
Obligaciones Bancarias con el Exterior	1.243.752,78 ¹	1.441.856,67
Sobregiro Bancario	875,59 ²	301,29
Total	<u>2.481.450,44</u>	<u>2.282.938,35</u>

¹ Operación LD0830205015, crédito externo registrado en el Banco Central del Ecuador con el # 6381692, otorgada por el EFG BANK, Ginebra, Suiza., a 13 meses plazo y 5% de interés

² Sobregiro de la cuenta corriente Banco de Machala que la contabilidad registra como saldo negativo de la cuenta de activo Bancos.

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

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Sociales, al 31 de Diciembre, se muestra a continuación.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones con los Empleados	37.328,97	45.207,08
Obligaciones con el IESS	21.606,41	0,00
Obligaciones con el SRI	13.431,69	19.822,23
Otras Obligaciones	203.867,03	0,00
Otros Gastos por Pagar	583.641,31	400.171,92
Total	<u>859.875,41</u>	<u>465.201,23</u>

NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE



Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pasivos a Largo Plazo		
Ptmos. a Inst. Financieras	98.862,58	87.370,37
Préstamos de Accionistas		
Aportes de Accionista	41.472,05	14.817,87
Total Pasivo no Corriente	<u>140.334,63</u>	<u>102.188,24</u>

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

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PATRIMONIO	3.815.627,91	2.217.432,31
Capital Suscrito o Asignado	1.094.392,00	600.800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	312.860,33	539.318,55
Reservas	140.433,82	85.590,24
Reserva Legal	130.587,62	75.744,04
Reserva Estatutaria	9.846,20	9.846,20
Utilidades / Pérdidas Acumuladas	208.871,16	196.908,77
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.059.070,60	794.814,75

Capital Suscrito o Asignado.- El Capital Pagado de la compañía fue incrementado en US\$493,582.- que sumado al saldo anterior alcanza, al 31 de diciembre del 2008, la suma de US\$ 1'094,392.-. Este aumento fue elevado a escritura pública el 11 de agosto del 2008, ante el Ab. Cesario Condo Chiriboga, Notario Quinto del cantón Guayaquil, en la que consta que la parte suscrita fue pagada con utilidades del 2007, calculadas como reinversión en la declaración del impuesto a la renta por el mismo ejercicio.

Alvarez

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2008, se mantiene en \$312.860.33 luego de la DEVOLUCION DE UNA PARTE DE ESTOS APORTES, DE ACUERDO A LA SIGUIENTE DEMOSTRACION:

Saldo Inicial	539.318,55
Db. Por devolución de aportes	-226.458,40
Saldo a Dic. 31/08	<u>312.860,15</u>

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

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2008, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reserva Legal	130.587,62 ¹	75.744,04
Reserva Estatutaria	9.846,20	9.846,20
Total Reservas	<u>140.433,82</u>	<u>85.590,24</u>

¹ La Reserva Legal registra créditos por las apropiaciones de ejercicios anteriores, conforme a la siguiente demostración:

Saldo al 1 de enero del 2008	75.744,04	42.158,57
Reserva del año 2005	0,00	15.558,80
Reserva del año 2006	0,00	18.026,67
Reserva del año 2007	<u>54.843,58</u>	<u>0,00</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>130.587,62</u>	<u>75.744,04</u>

Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.- En el año 2008, esta cuenta registra el siguiente movimiento.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	196.908,77	51.851,08
Transferencia utilidad 2006	0,00	134.082,66
Variación neta regularizaciones 2007	11.962,39 ¹	0,00
Recibido para Fut. Aumento de Capital	0,00	10.975,03
Saldo al final del ejercicio	<u>208.871,16</u>	<u>196.908,77</u>

¹ Diferencia neta por regularizaciones y ajustes relacionados con las actividades del 2007

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta registra un saldo de US\$2'059,055.62 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

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

NOTA No. 14.- OTROS EGRESOS OPERACIONALES

Durante el año 2008, el cargo al resultado del ejercicio hasta el 31 de Diciembre asciende a US\$388,010,92, y los conceptos más significativos, con sus respectivos valores, son los siguientes:

Iva que se Carga al Gasto	116.650,66
Estos valores corresponden al Iva	
Reclamos no Reconocidos por Seguros	255.404,20
Pérdida por robo de contenedor	
AD. # 00-00024197, 16/09/08	208.510,00
AD. # 00-00027558, 16/09/08	46.894,20

Para registrar valor no reconocido por la aseguradora en la liquidación por el robo de un contenedor, antes de llegar a la bodega de la empresa



NOTA No. 15.- INGRESOS DEL AÑO 2007

Del registro de las transacciones del 2008 se desprende que algunos débitos y créditos corresponden al ejercicio anterior (2007), lo que dio lugar a una variación acreedora, neta, de US\$11,962,39, que está incluida como parte de la cuenta patrimonial que registra los resultados acumulados. Por constituir una utilidad gravable no liquidada en el 2008, se debe presentar una declaración sustitutiva de impuesto a la renta del 2007 en la que conste la diferencia de impuesto que cause la variación indicada.

NOTA No. 16.- 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.

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

NOTA No. 17.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados, A partir del mes de mayo del ejercicio auditado, el plan de cuentas fue modificado en muchas de sus partes como un avance paralelo a la implementación de un nuevo programa contable, razón por la cual algunos rubros no fueron comparables.

NOTA No. 18.- EVENTOS POSTERIORES



De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.