

MONTY BANANAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018 Y 2017**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**



MONTY BANANAS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno
- Opinión de los auditores independientes sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores.

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIFs	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	MONTY BANANAS S.A.
Pymes	-	Pequeñas y Medianas Entidades

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

MONTY BANANAS S.A.

Machala, 29 de abril del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MONTY BANANAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MONTY BANANAS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen en el párrafo 7 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

4. La Administración de **MONTY BANANAS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIFs para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:

MONTY BANANAS S.A.

Machala, 29 de abril del 2019

5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **MONTY BANANAS S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **MONTY BANANAS S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:

MONTY BANANAS S.A.

Machala, 29 de abril del 2019

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Compañía.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por la Compañía del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones podrían causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos responsables de nuestra opinión de auditoría.
 - Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
9. También proporcionamos a la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
10. A partir de las comunicaciones con la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:

MONTY BANANAS S.A.

Machala, 29 de abril del 2019

Otros asuntos

11. Los estados financieros de la Compañía **MONTY BANANAS S.A.** al 31 de diciembre de 2017, que se presentan para efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes con fecha 04 de junio de 2018 emitieron una opinión no modificada.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción de **MONTY BANANAS S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Acman Cía. Ltda.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

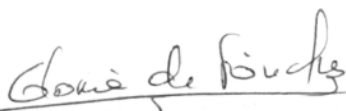
Daniel Martínez P.

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



MONTY BANANAS S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	880	880
3	Activos financieros, netos	50,878	58,968
4	Existencias	74,228	56,586
	Activos por impuestos corrientes	2,696	9,296
5	Servicios y otros pagos anticipados	<u>22,329</u>	<u>19,310</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>151,011</u>	<u>145,040</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades y equipos, neto	748,548	752,532
7	Plantas productoras, neto	<u>501,182</u>	<u>640,572</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,249,730</u>	<u>1,393,104</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,400,741</u>	<u>1,538,144</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Obligaciones bancarias, vencimiento corriente	59,388	85,759
8	Pasivos financieros	472,343	566,866
9	Otras obligaciones corrientes	<u>81,313</u>	<u>89,964</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>613,044</u>	<u>742,589</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Obligaciones bancarias a largo plazo	137,824	197,212
11	Jubilación patronal y desahucio	<u>210,229</u>	<u>179,738</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>348,053</u>	<u>376,950</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>961,097</u>	<u>1,119,539</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
12	Capital social	297,000	297,000
2	Reserva legal	61,721	58,601
	Utilidades retenidas	<u>80,923</u>	<u>63,004</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>439,644</u>	<u>418,605</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,400,741</u>	<u>1,538,144</u>



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

C.P.A.: Silvia Jiménez C.



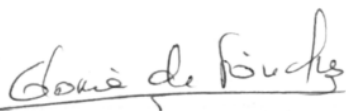
Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

(Ver notas a los estados financieros)

MONTY BANANAS S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
13	VENTAS	1,827,218	1,429,939
14	(-) COSTO DE VENTAS	(1,469,170)	(1,166,321)
	UTILIDAD BRUTA	<u>358,048</u>	<u>263,318</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
15	(-) Gastos de administración	<u>270,725</u>	<u>187,052</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>87,323</u>	<u>76,566</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>		
	(-) Gastos financieros	<u>32,654</u>	<u>45,369</u>
	TOTAL	<u>32,654</u>	<u>45,369</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	54,669	31,197
16	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(8,200)	(4,679)
16	IMPUESTO UNICO DEL BANANO	(25,430)	(19,431)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>21,039</u>	<u>7,087</u>
12	UTILIDAD POR ACCION	<u>0.08</u>	<u>0.03</u>



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

Sra. Silvia I. Jiménez C.



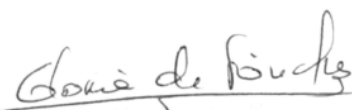
Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

(Ver notas a los estados financieros)

MONTY BANANAS S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	297,000	58,601	55,917	411,518
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,087</u>	<u>7,087</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>297,000</u>	<u>58,601</u>	<u>63,004</u>	<u>418,605</u>
Apropiación de reserva legal	0	3,120	(3,120)	0
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,039</u>	<u>21,039</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>297,000</u>	<u>61,721</u>	<u>80,923</u>	<u>439,644</u>



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

C.P.A.: Silvia Jiménez C.

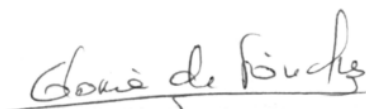


Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

(Ver notas a los estados financieros)

MONTY BANANAS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,840,485	1,415,618
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,975,563)	(1,203,910)
Otros, netos	(32,654)	(45,369)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(167,732)	166,339
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad y equipos, neto	(9,892)	(1,647)
Plantas productoras, neto	139,390	206,468
Efectivo, neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	129,498	(208,115)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto de cancelaciones	(26,371)	3,730
Partes relacionadas, neto de cancelaciones	64,605	23,706
Efectivo, neto provisto por las actividades de financiamiento	38,234	27,436
Disminución neta del efectivo	0	(14,340)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del año	880	15,220
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del año	880	880



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

C.P.A.: Silvia Jiménez C.



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

(Ver notas a los estados financieros)

MONTY BANANAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

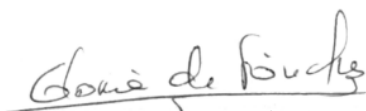
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21,039	7,087
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación de propiedad y equipos	13,876	11,671
Impuesto a la renta	25,430	19,431
Participación de trabajadores en las utilidades	8,200	4,679
Provisión de jubilación patronal y desahucio	36,225	31,654
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	8,090 (	14,097)
Activos por impuestos corriente	6,600 (	3,102)
Existencias	(17,642)	88,865
Servicios y otros pagos anticipados	(3,019) (	775)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(207,361)	61,927
Otras obligaciones corrientes	(53,436)	(38,106)
Jubilación patronal y desahucio	(5,734)	(2,895)
Total ajuste	(188,771)	159,252
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(167,732)	166,339

C.P.A.: Silvia Jiménez C.



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

(Ver notas a los estados financieros)

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

MONTY BANANAS S.A.- Fue constituida en Machala - Ecuador el 24 de diciembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 22 de 2002. Su actividad principal es el cultivo y venta de frutas tropicales (banano y plátanos).

La oficina matriz se ubica en la calle Arizaga entre Guayas y Ayacucho en la ciudad de Machala. Tiene, asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0791707870001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del banano y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones bancarias.** Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Existencias. - Están registradas al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas que pudieran existir son registradas en resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados. - Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Propiedades y equipos. - Están registrados al costo histórico. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La vida útil de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios e Infraestructura	20 a 60 años
Instalaciones	10 a 20 años
Maquinarias y equipos	10 a 35 años
Equipos tecnológicos	3 a 10 años
Vehículos	10 a 25 años
Otros activos	10 a 30 años

La Administración de **MONTY BANANAS S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Plantas productoras. - Están registrados al costo histórico, cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación y cualquier pérdida por deterioro. La Entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

Pasivos financieros. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio. - El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste

en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal. - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas de banano, principalmente cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes entregados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos. - La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses pagados. - La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales los intereses devengados durante el ejercicio económico, originados por la obligación financiera.

Participación de trabajadores en las utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos,

siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes, requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	23,492	36,759
Empleados y funcionarios	3,707	1,126
Partes relacionadas:		
Gloria Ordóñez Ullaui	21,083	21,083
Otras cuentas por cobrar	<u>2,596</u>	<u>0</u>
Total	<u>50,878</u>	<u>58,968</u>

Clientes. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está conformada principalmente por venta de fruta "banano" a su principal cliente Exportadora de Banano del Oro Exaboro Cía. Ltda.

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldo de préstamos entregados al accionista, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados principalmente por insumos y materiales agrícolas, los cuales sirven para la parte operativa del giro del negocio de la Compañía, los mismos que serán utilizados principalmente para el cuidado de tierras y de las plantas productoras.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En el año 2018, representan principalmente anticipos a proveedores por US\$. 21,492 (US\$. 15,336, en el año 2017) y pólizas de seguros de vehículos por US\$. 837 (US\$. 463, en el año 2017), las cuales son devengadas en función de su vencimiento.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Terreno	395,989	395,989
Maquinarias y equipos	270,206	260,314
Edificios	103,217	103,217
Instalaciones	371,206	371,206
Vehículos	83,980	83,980
Equipos de computación	18,945	18,945
Otros activos	<u>8,780</u>	<u>8,780</u>
Subtotal	1,252,323	1,242,431
Depreciación acumulada	<u>(503,775)</u>	<u>(489,899)</u>
Total	<u>748,548</u>	<u>752,532</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
SalDOS al inicio del año	752,532	762,596
Más: Adiciones	9,892	1,607
Menos: Cargo anual de depreciación	(13,876)	(11,671)
SalDOS al final del año	<u>748,548</u>	<u>752,532</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la compra de un motor 3F Simotics 200 Hp 1800RPM.

Garantía. - En diciembre 31 de 2018, las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con terrenos.

7. PLANTAS PRODUCTORAS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Plantaciones de banano	213,422	213,422
Plantaciones en crecimiento	<u>338,010</u>	<u>477,400</u>
Subtotal	551,432	690,822
Depreciación acumulada	(50,250)	(50,250)
Total	<u>501,182</u>	<u>640,572</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de plantas productoras, neto, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
SalDOS al inicio del año	640,572	434,104
Más: Adquisición	0	477,400
Menos: Consumos	(139,390)	(270,932)
SalDOS al final del año	<u>501,182</u>	<u>640,572</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)
Proveedores	71,207	169,080
Partes relacionadas:		
Agrícola Sarasota S.A.	178,854	178,463
Pamondaka S.A.	78,534	15,451
Montgomey Sánchez Reyes	4,071	4,457
Daniel Andrés Sánchez Ordóñez	11,110	9,587
Kathiuska Elizabeth Sánchez Ordóñez	2,307	2,307
Sobregiro contable	105,853	164,484
Tarjeta de crédito corporativa	<u>20,407</u>	<u>22,857</u>
Total	<u>472,343</u>	<u>566,686</u>

Proveedores. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar no devengan interés y su vencimiento promedio es de 30 y 60 días plazo.

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos entregados por parte de partes relacionadas los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	10,234	13,322
15% participación de trabajadores en las utilidades	8,200	4,679
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	13,506	14,601
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,507	1,326
Fondo de reserva	<u>1,912</u>	<u>2,294</u>
Subtotal	<u>36,359</u>	<u>36,222</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2,174	4,187
Retenciones en la fuente de IVA	<u>1,384</u>	<u>1,702</u>
Subtotal	<u>3,558</u>	<u>5,889</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	13,974	31,557
IECE - SECAP	<u>477</u>	<u>506</u>
Subtotal	<u>14,451</u>	<u>32,063</u>
<u>Otras obligaciones corrientes:</u>		
Otras	0	15,790
Nómina por pagar	<u>26,945</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>26,945</u>	<u>15,790</u>
Total	<u>81,313</u>	<u>89,964</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, (Continuación)

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2018 fue el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	36,222
Más: Provisiones	128,838
Menos: Pagos	<u>(128,701)</u>
Saldos al final del año	<u>36,359</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Banco de Machala S. A.</u>		
Saldo préstamo para capital de trabajo, recibido en 19 de mayo del 2015 (operación #1501176000) por US\$. 200,000 con fecha de vencimiento 04 de mayo del 2018, esta obligación devenga el 11,23% de interés anual.	<u>0</u>	<u>31,945</u>
Saldo préstamo para capital de trabajo, recibido en 15 de diciembre del 2016 (operación #1601287100) por US\$. 300,000 con fecha de vencimiento en 15 de diciembre del 2021, esta obligación devenga el 9,76% de interés anual.	<u>197,212</u>	<u>251,026</u>
Subtotal	197,212	282,971
<u>Menos:</u> Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	<u>59,388</u>	<u>85,759</u>
Total	<u>137,824</u>	<u>197,212</u>

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	111,441	92,825
Desahucio	<u>98,788</u>	<u>86,913</u>
Total	<u>210,229</u>	<u>179,738</u>

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO, (Continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	179,738	150,979
Más: Provisiones	36,225	31,654
Menos: Pagos	(5,734)	(2,895)
Saldos al final del año	<u>210,229</u>	<u>179,738</u>

El valor actuarial de los años 2018 y 2017 fue determinado por Palán Tamayo Consultores, mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	84	84
Tasa de descuento anual	4.29%	4.00%

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están representado por 297.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 20.00% pertenece a Sánchez Reyes Montgomery, 20.00% Ordóñez Ullauri Gloria Argentina, 15.00% Sánchez Zambrano Patricio Montgomery, 15.00% Sánchez Ordóñez Montgomery Luis, 15.00% Sánchez Ordóñez Daniel Andrés, 15.00% Sánchez Ordóñez Kathiuska Elizabeth, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Utilidad por acción. - Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2018 y 2017.

13. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente facturación por venta de fruta a Exportadora de Banano del Oro Exaboro Cia. Ltda., por US\$. 1,452,577 (US\$. 807,644 en el año 2017).

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	664,572	530,305
Materiales y suministros agrícolas	207,598	125,752
Fumigación	233,584	102,405
Edáficos	103,197	172,990
Transporte	83,579	78,926
Servicios básicos	53,164	32,831
Suministros de oficina	37,250	34,915
Mantenimiento y reparaciones	31,974	30,957
Asistencia técnica	14,767	14,005
Depreciaciones	13,498	11,671
Impuestos y contribuciones	11,228	1,983
Combustibles y lubricantes	3,308	12,683
Otros	11,451	16,898
Total	<u>1,469,170</u>	<u>1,166,321</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

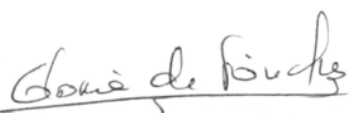
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	150,461	98,284
Jubilación patronal y desahucio	27,596	34,503
Seguros	21,154	1,373
Guardianía	15,350	17,418
Movilización	14,740	14,573
Honorarios profesionales	9,306	3,266
Impuestos y contribuciones	9,293	7,637
Cuentas incobrables	6,339	0
Servicios básicos	5,431	4,978
Suministros de oficina	4,123	1,618
Otros gastos	6,932	3,402
Total	<u>270,725</u>	<u>187,052</u>

16. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre el estado financiero que se adjuntan.



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

C.P.A.: Silvia Jiménez C.



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora General

EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Machala, 29 de abril del 2019

Señora.
Gloria A. Ordoñez Ullaauri
Representante Legal
MONTY BANANAS S.A.

Cuidad. –

1. Con relación al examen de los estados financieros de **MONTY BANANAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.
2. La administración de **MONTY BANANAS S.A.**, es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
3. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambio en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore. ↓

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



AUDITORÍA & CONSULTORÍA
Machala, 29 de abril del 2019



Señora.
Gloria A. Ordoñez Ullauri
Representante Legal
MONTY BANANAS S.A.

Cuidad. -

4. Nuestro estudio y evaluación, fueron realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **MONTY BANANAS S.A.**, tomados en conjunto.
5. Basados en nuestra revisión y exclusivamente a los aspectos de control interno, no hemos encontrado debilidades en el sistema de control interno de carácter significativo que podamos comentar. /

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



**OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS QUE HUBIESEN
SIDO RECOMENDADAS EN INFORMES ANTERIORES**

Al Representante Legal de:

MONTY BANANAS S.A.

Machala, 29 de abril de 2019

1. Con relación al examen de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de **MONTY BANANAS S.A.**, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio incluyó el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores y además tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros del Compañía.
2. Actualmente la administración de la Compañía ha llevado a cabo actividades de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno por parte de los auditores externos, correspondientes al ejercicio anterior, se implementen.
3. En nuestra opinión no hemos detectado incumplimientos significativos a las medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores, que debamos informar.
4. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de la Administración de **MONTY BANANAS S.A.** y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito./

Acman Cía. Ltda.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251