



MONTY Bananas S.A.

Dirección: Arizaga s/n el. Guayas y Ayacucho • Teléfono: 2933733 • MACHALA - EL ORO

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

- ✦ Estado de situación financiera
- ✦ Estado de resultados integrales
- ✦ Estado de cambios en el patrimonio
- ✦ Estado de flujos de efectivo, método directo
- ✦ Notas a los estados financieros

**Abreviaturas
usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF para Pymes	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	MONTY BANANAS S.A.



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	880	880
Activos financieros	6	16,951	28,905
Cuentas por cobrar relacionadas	7	59,398	21,973
Inventarios	8	167,702	74,228
Servicios y otros pagos anticipados		53,899	22,329
Activos por impuestos corrientes		2,909	2,696
Total activo corriente		301,739	151,011
Activo no corriente			
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	9	759,032	748,548
Activos biológicos	10	548,459	501,182
Total activo no corriente		1,307,491	1,249,730
Total activo		1,609,230	1,400,741
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones con institución financiera	11	56,729	59,388
Cuentas y documentos por pagar	12	169,753	197,467
Cuentas por pagar a relacionadas	13	210,236	274,876
Otras obligaciones corrientes	14	87,594	81,313
Total pasivo corriente		524,312	613,044
Pasivo no corriente			
Obligaciones con institución financiera	11	361,093	137,824
Provisión por beneficios a empleados	15	236,323	210,229
Total pasivo no corriente		597,416	348,053
Total de pasivo		1,121,728	961,097
Patrimonio			
Capital social	16	297,000	297,000
Reserva legal	17	64,645	61,721
Resultados acumulados		125,857	80,923
Total patrimonio		487,502	439,644
Total del pasivo y patrimonio		1,609,230	1,400,741

Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora

Vea notas a los estados financieros.



MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	19	1,597,861	1,827,218
Total de ingresos de actividades ordinarias		1,597,861	1,827,218
(-) Costos de ventas	20	(1,258,676)	(1,469,170)
UTILIDAD BRUTA		339,185	358,048
Gastos de operación			
(-) Gastos de administración y ventas	21	(221,876)	(270,725)
UTILIDAD OPERACIONAL		117,309	87,323
Otros Ingresos (Gastos)			
(-) Gastos financieros		(35,588)	(32,654)
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		81,721	54,669
(-) 15% participación trabajadores		(12,258)	(8,200)
(-) Impuesto a la renta	22	(21,605)	(25,430)
Utilidad del ejercicio		47,858	21,039
Utilidad básica por acción	18	0.16	0.07

Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal

Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora

Vea notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 01 de enero del 2018	297,000	58,601	55,917	7,087	418,605
Transferencia de utilidades netas 2017	-	-	7,087	(7,087)	-
Apropiación de reserva legal	-	3,120	(3,120)	-	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	21,039	21,039
Saldo al 31 de diciembre del 2018	297,000	61,721	59,884	21,039	439,644
Transferencia de utilidades netas 2018	-	-	21,039	(21,039)	-
Apropiación de reserva legal	-	2,924	(2,924)	-	-
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	47,858	47,858
Saldo al 31 de diciembre del 2019	297,000	64,645	77,999	47,858	487,502



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora

Vea notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Flujos de Efectivo (utilizado) en Actividades de Operación	(45,710)	(167,732)
Clases de cobros por actividades de operación	<u>1,588,210</u>	<u>1,840,485</u>
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	1,588,210	1,840,485
Clases de pagos	<u>(1,633,920)</u>	<u>(2,008,217)</u>
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(1,598,332)	(1,975,563)
Intereses pagados	(35,588)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(32,654)
Efectivo (utilizado) provisto en Actividades de Inversión	<u>(72,836)</u>	<u>129,498</u>
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(25,559)	(9,892)
Activos biológicos, netos	(47,277)	139,390
Efectivo provisto en Actividades de Financiación	<u>118,546</u>	<u>38,234</u>
Financiación por préstamos	300,000	-
Pagos de obligaciones financieras	(79,389)	(26,371)
Partes relacionadas, neto	(102,065)	64,605
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	<u>880</u>	<u>880</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	<u>880</u>	<u>880</u>



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora

Vea notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

MONTY BANANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	81,721	54,669
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	<u>79,407</u>	<u>83,731</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15,075	13,876
Ajustes por gastos en provisiones jubilación y desahucio	30,469	36,225
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	21,605	25,430
Ajustes por gasto por participación trabajadores	12,258	8,200
Cambios en activos y pasivos:	<u>(206,838)</u>	<u>(306,132)</u>
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(31,256)	(17,340)
(Incremento) en inventarios	(93,474)	(17,642)
(Incremento) en anticipos a proveedores	(31,570)	-
(Incremento)/Disminución en otros activos	(214)	3,581
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(27,764)	(207,361)
(Disminución) en beneficios empleados	(4,375)	(5,734)
(Disminución) en otros pasivos	<u>(18,185)</u>	<u>(61,636)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizado) en actividades de operación	<u>(45,710)</u>	<u>(167,732)</u>



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
 Representante Legal



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
 Contadora

Vea notas a los estados financieros.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

MONTY BANANAS S.A. se constituyó en la ciudad de Machala-Ecuador, el 24 de diciembre del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 2002.

Su actividad principal es el cultivo de frutas tropicales (banano).

La compañía tiene su domicilio legal en la ciudad de Machala, calle Arizaga, entre Guayas y Ayacucho, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro único de Contribuyentes No.0791707870001.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.3 Condiciones macroeconómicas

Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores. Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revaluación de terrenos, monto revaluado que la compañía los consideró como costo atribuido de dichos terrenos, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Durante el año 2015 se emitió la norma NIIF para las PYMES modificada, que entró en vigor el 1 de enero de 2017. En el año 2018 se discutieron los antecedentes de las Norma NIIF para PYMES, y en el año 2019 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad empezó la revisión integral de las normas NIIF para PYMES.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Reclasificación en el estado de situación financiera

Por temas de presentación se reclasificaron los saldos del año 2018 de las cuentas de activos y pasivos:

	<u>2018</u>		<u>2018</u>
	<u>presentado</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>reestructurado</u>
<u>Activos</u>			
Activos financieros	50,878	(21,973)	28,905
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	21,973	21,973
<u>Pasivo</u>			
Cuentas y documentos por pagar	472,343	(274,876)	197,467
Cuentas por pagar a relacionadas	-	274,876	274,876
Total	<u>421,465</u>	<u>-</u>	<u>421,465</u>

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo disponible, de los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados, o
- Costo amortizado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado. Estos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales.

Los activos financieros comprenden “el Efectivo y equivalentes al efectivo”, “las cuentas y documentos por cobrar a clientes”, y “las cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera

Los pasivos financieros según la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” se clasifican según correspondan: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) pasivos financieros a costos amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros a costo amortizado. Los pasivos financieros a costo amortizado incluyen las siguientes categorías: “cuentas y documentos por pagar”, “obligaciones con instituciones financieras”, “provisiones por pagar”, “cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial tomando en consideración el modelo del negocio.

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

c. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

d. Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

e. Cuentas por pagar relacionadas

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

f. Dividendos por pagar

La distribución del resultado del ejercicio es resuelta por la Junta General de Accionistas y se reconoce como pasivo corriente.

g. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios

Los inventarios de fertilizantes, materiales de empaque, se encuentran al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de salida de los inventarios. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según sea el caso.

2.8 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas o pagadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Impuestos a la renta corriente y diferido

a. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corrientes y el diferido, según corresponda. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trate de partidas se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Los ingresos generados por la producción y venta de frutas tropicales (banano) deben de pagar un impuesto único a la actividad bananera, que se calcula entre el 1% y el 2% de

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

los ingresos, en función del número total de caja vendidas a nivel local o exportados, teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Propiedades, maquinarias, equipos, y otros

Son propiedades tangibles mantenidos con la finalidad conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio o uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los activos están registrado al costo histórico. Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, maquinarias, equipos y otros son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso. Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del periodo.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y considera un valor residual, debido a que la Administración estima un monto de realización al término de su vida útil.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% valor residual</u>
Edificios e instalaciones (1)	20 años	10% - 20%
Maquinarias	10 años	10%
Muebles, enseres y equipos	10 años	10%
Equipos de comunicación	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación y software	3 a 10 años	10%

(1) Para efectos contables se ha tomado la vida útil según la legislación tributaria, por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos en el Estado del Resultado Integral. Los terrenos no se deprecian.

2.11 Activo Biológicos

La Compañía mide los activos biológicos al costo de adquisición al momento de su reconocimiento inicial, cuyo valor razonable no es fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Posteriormente mide los activos al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía medirá a valor razonable el banano, el cual corresponde al precio cotizado en el mercado considerando la producción menos el costo de venta en el momento de la cosecha, bajo las pautas del nivel 3 valor razonable.

Los activos biológicos una vez cosechados, son vendidos inmediatamente a los clientes.

2.12 Beneficios a los empleados

Se registran en el rubro de otras obligaciones corrientes y corresponden principalmente a

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- b) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

- a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 81 y 84 empleados en los años 2019 y 2018 respectivamente.

2.13 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo con el contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que ha satisfecho los criterios de aceptación.

Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de clientes.

2.14 Costos y Gastos

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por beneficios a los empleados

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la jubilación patronal y desahucio tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Propiedad, maquinarias y equipos

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contadora. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un cliente con reducido plazo de cobro (30 días) en la ciudad de Machala. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia, la gerencia general y contadora, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

f. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

g. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	169,753	197,467
Obligaciones con instituciones financieras	417,822	197,212
Cuentas por pagar a relacionadas	210,236	274,876
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	(880)	(880)
(=) Deuda neta	796,931	668,675
(+) Total patrimonio neto	487,502	439,644
(=) Capital total	1,284,433	1,108,319
Ratio de apalancamiento	62.05%	60.33%

5. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	600	600
Instituciones financieras privadas (1)	280	280
Total	880	880

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano C.A.	211	211
Banco del Pacífico S.A.	69	69
Total	280	280

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

6. - ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (1)	13,858	23,492
Otras cuentas por cobrar no relacionados	696	2,596
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		
Empleados	2,397	2,817
Total	<u>16,951</u>	<u>28,905</u>

(1) Clientes

	<u>Por</u>	<u>Cartera vencida</u>				
	<u>vencer</u>	<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61 – 90</u>	<u>Más de 90</u>	<u>Total</u>
Clientes	-	13,858	-	-	-	13,858

7. - CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar a relacionadas en el corto plazo son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ordóñez Ullauri Gloria Argentina	25,668	21,083
Sánchez Ordóñez Daniel Andrés	33,730	890
Total cuentas por cobrar a relacionadas	<u>59,398</u>	<u>21,973</u>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cobrar estos valores en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

8. - INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos agrícolas (1)	144,224	61,104
Materiales agrícolas	21,790	12,416
Materiales de empaque	1,688	708
Total	<u>167,702</u>	<u>74,228</u>

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

8. - INVENTARIOS, CONTINUACIÓN

(1) De insumos agrícolas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edáficos	92,791	59,940
Foliars	15,150	-
Fungicidas	30,000	-
Herbicidas	6,283	1,164
Total	<u>144,224</u>	<u>61,104</u>

Los inventarios se encuentran almacenados en la ciudad de Balao, donde se encuentra las plantaciones de banano.

9. - PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Los movimientos correspondientes al año 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Terreno (1)	395,989	-	395,989
Edificios e instalaciones (1)	474,423	2,579	477,002
Maquinaria y equipos	270,206	5,795	276,001
Vehículos	83,980	-	83,980
Equipos de computación	18,945	17,185	36,130
Otros activos	8,780	-	8,780
	-	1,252,323	1,277,882
25,559			
Menos:			
Depreciación acumulada	(503,775)	(15,075)	(518,850)
Total	<u>748,548</u>	<u>10,484</u>	<u>759,032</u>

(1) Bienes inmuebles y terrenos ubicados en el Cantón Balao, sobre los cuales se encuentran las plantaciones de cultivo de banano.

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Terreno	395,989	-	395,989
Edificios e instalaciones	474,423	-	474,423
Maquinaria y equipos	260,314	9,892	270,206
Vehículos	83,980	-	83,980
Equipos de computación	18,945	-	18,945
Otros activos	8,780	-	8,780
	1,242,431	9,892	1,252,323
Menos:			
Depreciación acumulada	(489,899)	(13,876)	(503,775)
Total	<u>752,532</u>	<u>(3,984)</u>	<u>748,548</u>

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

10. - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los movimientos correspondientes al año 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plantaciones de banano	213,422	213,422
Plantaciones en crecimiento	385,287	338,010
Subtotal	598,709	551,432
Amortización acumulada	(50,250)	(50,250)
Saldo final	548,459	501,182

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	501,182	640,572
Adiciones	47,277	-
Consumos	-	(139,390)
Saldo final	548,459	501,182

11. - OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA

<u>Bancos Locales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco de Machala S.A.</u> (1)		
Operación No. 1601287100, contratado el 15 de diciembre del 2016, por un monto de US\$300,000.00, tasa efectiva del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de US\$6,354.42 con vencimiento el 15 de diciembre del 2021.	137,824	197,212
Operación No.1901155400, contratado el 22 de julio del 2019, por un monto de US\$300,000.00, tasa efectiva del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de US\$6,354.30 con vencimiento el 23 de julio del 2024.	279,998	-
Total obligaciones con institución financiera	417,822	197,212
(-)Porción corto plazo	(56,729)	(59,388)
Porción largo plazo	361,093	137,824

(1) Los préstamos se encuentran garantizados mediante garantía personal otorgada por accionista, correspondiente a 2 terrenos.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales (1)	82,114	71,207
Sobregiro contable	62,206	105,853
Tarjeta de crédito	25,433	20,407
Total, cuentas y documentos por pagar	<u>169,753</u>	<u>197,467</u>

(1) Proveedores locales

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos Agrícolas y Pecuarios Inspa Cía. Ltda.	26,457	-
Ecuaquímica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	15,605	49,345
AIFA S.A.	9,698	9,985
Protcaleman Representaciones Químicas S.A.	5,262	-
Mazacon Chafla Julio Pio	4,538	2,242
Supralive S.A.	3,939	1,735
Otros proveedores	16,615	7,900
Total	<u>82,114</u>	<u>71,207</u>

(a) Estas cuentas tienen fecha de vencimiento de 30 días de pagos y no devengan ningún tipo de interés

13. - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agrícola Sarasota S.A.	200,932	178,854
Pamondaka S.A.	-	78,534
Montgomery Sánchez Reyes	4,023	4,071
Daniel Andrés Sánchez Ordóñez	2,974	11,110
Kathiuska Elizabeth Sánchez Ordóñez	2,307	2,307
Total, cuentas por pagar a relacionadas	<u>210,236</u>	<u>274,876</u>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	4,877	3,558
Con el IESS (2)	15,982	14,451
Por beneficios de ley a empleados (3)	33,016	28,159
Participación de trabajadores	12,258	8,200
Sueldos por pagar	21,461	26,945
Total	<u>87,594</u>	<u>81,313</u>

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Retenciones de IVA 7,296	1,384		(7,193)	1,487
Retenciones en la fuente	893	9,039	(8,945)	987
Retención Impto. Rta. Personal	1,281	13,901	(12,779)	2,403
Total	<u>3,558</u>	<u>30,236</u>	<u>(28,917)</u>	<u>4,877</u>

(2) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Aportes al IESS	10,293	127,616	(127,167)	10,742
Préstamos quirografarios	3,937	55,402	(54,340)	4,999
Aportes cónyuge	221	2,765	(2,745)	241
Total	<u>14,451</u>	<u>185,783</u>	<u>(184,252)</u>	<u>15,982</u>

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Fondos de reserva	1,911	25,351	(25,091)	2,171
Vacaciones	10,234	26,884	(25,736)	11,382
Décimo tercer sueldo	2,508	30,758	(30,832)	2,434
Décimo cuarto sueldo	13,506	20,254	(16,731)	17,029
Total	<u>28,159</u>	<u>103,247</u>	<u>(98,390)</u>	<u>33,016</u>

15. - **PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	126,351	111,441
Desahucio	109,972	98,788
Total	<u>236,323</u>	<u>210,229</u>

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

15. - PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS, CONTINUACIÓN

Las hipótesis actuariales e información demográfica consideradas en el año 2019 y 2018 en el estudio actuarial son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (%)	8.11	7.65
Tasa de incremento salarial (%)	2.99	3.22
Tasa de rotación (%)	7.88	22.62
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS	Tabla IESS

Los importes reconocidos en los estados de resultados integrales del ejercicio 2019 respecto a jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe actuarial son los siguientes:

	<u>Bonificación desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>
<u>Jubilación patronal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	111,441	92,825
Costo laboral por servicios actuales	9,268	8,937
Interés neto (costo financiero)	6,267	4,781
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	4,407	8,245
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,032)	(3,347)
Saldo al final del año según actuario	126,351	111,441
<u>Desahucio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	98,788	86,913
Costo laboral por servicios actuales	11,873	10,451
Interés neto (costo financiero)	5,454	4,238
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	(1,252)	203
Beneficios pagados directamente por el empleador	(4,375)	(5,734)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(516)	2,717
Saldo al final del año según actuario	109,972	98,788

16. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$297,000.00 compuesto de 297.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

MONTY BANANAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

16. - CAPITAL SOCIAL, CONTINUACIÓN

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Ordóñez Ullauri Gloria Argentina	59,400	20.00
Sánchez Ordóñez Daniel Andrés	44,550	15.00
Sánchez Ordóñez Kathiuska Elizabeth	44,550	15.00
Sánchez Ordóñez Montgomery Luis	44,550	15.00
Sánchez Reyes Montgomery	59,400	20.00
Sánchez Zambrano Patricio Montgomery	44,550	15.00
Total	<u>297,000</u>	<u>100.00</u>

17. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Mediante Acta de Junta General de Accionista de fecha 29 de abril del 2019, se decide por unanimidad aprobar la apropiación de la reserva legal de la utilidad del año 2018 por US\$2,924.

Mediante Acta de Junta General de Accionista de fecha 29 de marzo del 2018, se decide por unanimidad aprobar la apropiación de la reserva legal de la utilidad del año 2017 por US\$3,120.

18. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	47,858	21,039
Número de acciones	297,000	297,000
Utilidad básica por acción	<u>0.16</u>	<u>0.07</u>

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>19. VENTAS NETAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gravadas con tarifa 0% IVA o exentas de IVA	1,597,861	1,827,218
Total	<u>1,597,861</u>	<u>1,827,218</u>

<u>20. - COSTOS DE VENTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	441,638	479,728
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	122,197	115,757
Aportes a la Seguridad Social	61,653	63,353
Jubilación y desahucio	22,375	5,735
Consumo de fertilizantes, herbicidas y otros químicos	261,649	353,722
Transporte	78,816	83,579
Materiales, suministros y repuestos	61,752	62,551
Mantenimientos	51,360	35,791
Fumigación	35,230	73,733
Servicios públicos	30,471	53,164
Materiales de empaque	29,005	40,338
Depreciación	14,553	13,498
Impuestos, Contribuciones y Otros	11,669	11,228
Otros costos	36,308	76,993
Total	<u>1,258,676</u>	<u>1,469,170</u>

<u>21. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	88,993	107,924
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	24,464	27,586
Aportes a la Seguridad Social	12,823	13,113
Provisión para Jubilación Patronal	8,094	27,596
Honorarios profesionales	33,299	24,656
Impuestos, Contribuciones y Otros	15,625	7,734
Servicios básicos	6,111	5,431
Seguros	5,187	2,475
Depreciación	522	378
Otros gastos	26,758	53,832
Total	<u>221,876</u>	<u>270,725</u>

22. - IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía está obligada a realizar, según la “Ley de Régimen Tributario Interno” en su “Art. 27.- Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero. - Los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano; así como los provenientes de la exportación de banano que se produzcan en el Ecuador, incluyendo otras musáceas, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

22. IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

-Producción y venta local de banano: En este caso la tarifa será de hasta el dos por ciento (2%) del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el uno coma veinte y cinco por ciento (1,25%) y el dos por ciento (2%). Esta tarifa podrá ser reducida hasta el uno por ciento (1%) para el segmento de microproductores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad. Podrá reducirse también, hasta el uno por ciento (1%), si el agricultor o productor obtiene el certificado de cumplimiento de buenas prácticas agrícolas emitido por la Agencia de Regulación y Control Fito y Zoosanitario – AGROCALIDAD-. Lo dispuesto en este numeral podrá ser aplicado a esquemas asociativos de venta de banano y otras musáceas, de conformidad con las condiciones y cumpliendo los requisitos establecidos en el reglamento a esta Ley.

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto de impuesto a la renta impuesto único	21,605	25,430

23. - SITUACION 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.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Renta Interna y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas.

24. - REFORMAS TRIBUTARIAS

Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemente del Registro Oficial No. 111, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria: - Se elimina el anticipo obligatorio del impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

MONTY BANANAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

24. REFORMAS TRIBUTARIAS, CONTINUACIÓN

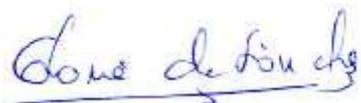
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generados ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%, entre 5 y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021, y 2022.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto a la ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas antes mencionadas no tendrán un impacto en las operaciones de la Compañía.

25. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación:

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.



Sra. Gloria A. Ordóñez Ullauri
Representante Legal



Ing. Silvia I. Jiménez Carrión
Contadora