

CCPJ

CARMEN CECILIA FUENTE JARA
AUDITOR INDEPENDIENTE

COMPAÑIA "MONTGAR C.A."
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
CON ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CCPJ

CARMEN CECILIA PUENTE JARA
AUDITORA INDEPENDIENTE

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

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
SCVS	Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto, si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Mi responsabilidad tiene como objetivo obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con NIA, siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, Apliqué mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- ✓ Identifiqué y evalué los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- ✓ Obtuve un entendimiento de control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la compañía.
- ✓ Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- ✓ Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en



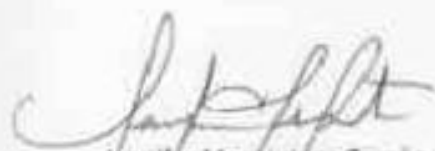
MONTGAR C.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1,824,514	1,270,874
Activos Financieros	4	921,837	1,064,068
Inventarios	5	553,865	399,117
Activos por impuestos corrientes	10	184,688	235,253
Servicios y Pagos Anticipados	6	14,735	16,877
Total activos corrientes		2,999,639	2,986,189
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo Neto	7	181,768	232,283
Activos por impuestos diferidos	8	15,746	6,789
Total activos no corrientes		197,514	239,072
TOTAL ACTIVO		3,197,153	3,225,261
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	9	1,057,458	1,236,320
Pasivos por impuestos corrientes	10	31,594	24,260
Obligaciones beneficios acumulados	11	252,550	243,463
Total pasivos corrientes		1,341,602	1,504,043
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	297,974	571,722
Obligaciones por beneficios definidos	13	360,049	297,066
Total pasivos no corrientes		658,024	868,788
TOTAL PASIVOS		1,999,626	2,372,831
PATRIMONIO:	14		
Capital social		60,800	60,800
Reservas		52,119	52,119

Otro resultado integral
Resultados acumulados
TOTAL PATRIMONIO
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1,177	(11,902)
1,083,431	751,414
<u>1,197,527</u>	<u>852,431</u>
<u>3,197,153</u>	<u>3,225,261</u>

Ver notas a los estados financieros


Jennifer Montesinos Garzón
Gerente General


CPA Marina Vaca Torres
Contador General

MONTGAR C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
INGRESOS ORDINARIOS	15	7,957,667	9,095,036
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	16	(5,922,855)	(7,048,021)
MARGEN BRUTO		2,034,812	2,047,015
Gastos de administración a)	16	(793,881)	(855,610)
Gastos de Ventas:	16	(691,777)	(771,385)
Gastos financieros	16	(15,829)	(21,960)
Total Gastos		(1,501,486)	(1,648,955)
Otros Ingresos	17	26,143	16,221
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		475,548	414,281
Impuesto a la renta Corriente	10	(143,999)	(103,288)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		331,550	310,993
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
ORI por revaluación de Patrimonio			
Garancias (Pérdidas) Actuariales por Planes Beneficios a Empleados		1,177	(11,902)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		332,726	299,091

Ver notas a los estados financieros


Jennifer Montañinos Garzón
Gerente General


CPA. Mariana Vaca Torres
Contador General

MONTGAR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
[Expresado en U.S. dólares]**

CONCEPTO	Notas	Capital	Reserva	Reserva	Otro Resultado	Resultados acumulados	Reserva De Capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14	(60,800)	38,348	13,771	(11,902)	457,869	293,545	852,431
Movimientos del año 2018								
Otro resultado integral del año					13,079			13,079
Ajustes del período						468		468
Utilidad neta del ejercicio						331,550		331,550
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(60,800)	38,348	13,771	2,176	789,867	293,545	1,197,927

Ver notas a los estados financieros


Jennifer Montalvo García
Gerente General


CPA Martina Vaca Torres
Contador General

MONTGAR C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Diciembre 31.</u>	
<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	8,099,898	9,818,248
Pagos a proveedores y a empleados	(7,899,274)	(10,229,323)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>60,503</u>	<u>(71,897)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>261,127</u>	<u>(482,972)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	50,515	229,343
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>15,746</u>	<u>188</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>66,261</u>	<u>229,531</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Recibido y Pagado a Accionistas	50,800	(468,261)
Dividendos	<u>(324,547)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(273,748)</u>	<u>(468,261)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo y bancos	53,640	(721,702)
Saldo al comienzo del año	<u>1,270,874</u>	<u>1,992,576</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,324,514</u>	<u>1,270,874</u>

3

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	559,468	487,389
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(176,091)	(114,849)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	259,830	79,603
Ajustes por gastos en provisiones	94,410	52,424
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(530,331)	(246,876)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(122,251)	(855,512)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	142,231	648,609
(Incremento) disminución en inventarios	(154,748)	359,907
(Incremento) disminución en otros activos	52,707	58,382
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(178,862)	(1,956,891)
Incremento (disminución) en otros pasivos	16,422	34,482
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	261,127	(482,972)

Ver notas a los estados financieros


Jennifer Montesinos Garzón
Gerente General


CPA Marina Vaca Torres
Contador General