

A los Señores Accionistas de la Compañía
"MONTGAR S.A."

He auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía "MONTGAS C.A.," que incluye el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, De Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas de revelación.

En mi opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "MONTGAR C.A." al 31 de diciembre de 2019, así como su desempeño financiero, sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Effectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría-NIA, la responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de La Compañía "MONTGAR C.A." de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con el Código de ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales y Ética (IESBA). Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión sin salvedades.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de los errores materiales, debido a fraude o error.

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 de la Administración 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

El responsable tiene como objetivo obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material ya sea debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga su opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con NIA, siempre detecta un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto pueden 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:

- Identificó y evaluó los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñó y desarrolló procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuvo 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 efectividad 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

- Evalúe la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Me comunique con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiqué durante mi auditoría.

Los Asuntos Claves de Auditoría son aquellos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría a los estados financieros de "MONTGAR C.A.", estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de la auditoría consolidados como un todo, y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos, en el presente caso se evaluó las cuentas de inventario.

La Administración es responsable de otros requerimientos legales normativos y reglamentarios y, comprende el Informe de Cumplimiento Tributario, en acatamiento a resoluciones, del Servicio de Rentas Internas que está basado en los anexos tributarios por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que es obligación de la Administración prepararlos, y sobre el cual emitiré mi opinión, se entrega por separado.

Cuarta P.M. 20 de Julio de 2020

MONTGAS C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	1,127,598	1,324,514
Cuentas por Cobrar y Otras cuentas por cobrar	6	1,139,321	921,837
Inventarios	7	521,507	553,865
Activos por impuestos corrientes	13	300,026	184,688
Servicios y Pagos Anticipados	8	17,021	14,735
Total activos corrientes		<u>3,005,773</u>	<u>2,999,639</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo neto	9	392,713	181,768
Activos por impuestos diferidos	10	31,831	15,746
Total activos no corrientes		<u>424,544</u>	<u>197,514</u>
TOTAL ACTIVO		3,430,317	3,197,153
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y Otras Cuentas Por Pagar	11	1,045,787	1,057,458
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	1,773	
Pasivos por impuestos corrientes	13	16,242	31,594
Obligaciones beneficios acumulados	14	226,913	252,550
Dividendos por Pagar	15	153,208	
Anticipo de Clientes	16	17,869	
Total pasivos corrientes		<u>1,461,792</u>	<u>1,341,602</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	17	239,255	297,974
Obligaciones por beneficios definidos	18	449,129	360,049
Total pasivos no corrientes		<u>688,384</u>	<u>658,024</u>
TOTAL PASIVO		2,149,176	1,999,626

(continúa)

PATRIMONIO:

Capital social	60,800	60,800
Reservas	343,664	53,118
Otro resultado integral	(26,640)	1,177
Resultados acumulados	478,922	751,682
Ganancia Neta del Ejercicio	278,182	111,550
TOTAL PATRIMONIO	1,134,928	1,197,327
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,286,120	2,197,153

Las Notas son parte integrantes de los Estados Financieros


Ing. Jennifer Montesinos Garzón
GERENTE GENERAL


Hanna-Vaca Torres
CONTADORA GENERAL

MONTGAR, C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresada en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS			
Ventas de Bienes y Servicios	20	6,633,936	7,897,867
		6,633,936	7,897,867
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
Costo de Ventas en Producción		(3,924,779)	(3,336,911)
Otros Costos operacionales		<u>(1,594,557)</u>	<u>(2,582,945)</u>
Total Costos	31	(5,519,335)	(5,922,855)
MARGEN BRUTO		1,114,600	2,034,812
Gastos de administración a)	21	(573,758)	(877,801)
Gastos de Ventas	21	(180,734)	(891,777)
Gastos financieros	21	<u>(11,829)</u>	<u>(15,829)</u>
Total Gastos		<u>(766,322)</u>	<u>(1,585,407)</u>
Otros Ingresos	20	48,037	26,143
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		396,326	475,548
Impuesto a la renta Corriente	12	<u>(118,144)</u>	<u>(143,998)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		278,182	331,550
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
ORI por revaluación de Patrimonio			
Ganancias (Pérdidas) Actuariales		(26,640)	1,177
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>251,542</u>	<u>332,726</u>

a) Incluye USD 69,940.64 de participación a trabajadores en las utilidades en el año 2019 y USD 883,920.25 del año 2018

Las Notas son parte integrantes de los Estados Financieros


 Ing. Jennifer Montasinos Garzón
 GERENTE GENERAL


 Marina Vega Torres
 CONTADORA GENERAL

MONTGA, C.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

CONCEPTO	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otro Resultado Integral	Reservados Acumulados	Reserva de Costos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	60,800	38,348	13,771	1,176	789,887	283,545	1,187,527
Movimientos del año 2019							
Otro resultado integral del año				(27,816)			(27,816)
Reclasificaciones							
Dividendos					(310,963)		(310,963)
Utilidad neta del ejercicio					379,182		379,182
Saldo al 31 de diciembre de 2019	60,800	38,348	13,771	(26,640)	757,104	283,545	1,134,928

Las Notas son parte integrantes de los Estados Financieros


Ing. Jennifer Montesinos Gardón
GERENTE GENERAL
María Vaca Torres
CONTADORA GENERAL

MONTGAR, C.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	6,434,122	6,099,898
Pagos a proveedores y a empleados	(6,140,712)	(7,899,274)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(64,341)</u>	<u>60,503</u>
Fujo neto de actividades de operación	<u>229,069</u>	<u>261,127</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes de Propiedad P. y Equipo		90,515
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(210,946)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(13,895)</u>	<u>13,746</u>
Fujo neto en actividades de inversión	<u>(226,832)</u>	<u>66,261</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Recibido y Pagado a Accionistas	(58,715)	50,800
Dividendos	153,308	(324,547)
Disminución reserva de capital	<u>(293,545)</u>	<u></u>
Fujo neto en actividades de financiamiento	<u>(199,052)</u>	<u>(273,746)</u>
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo y bancos	(196,816)	53,640
Saldo al comienzo del año	<u>1,324,514</u>	<u>1,270,873</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,127,698</u>	<u>1,324,514</u>

(continúa)

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

GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	466,267	559,468
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(154,440)	(93,171)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99,385	259,830
Ajustes por gastos en provisiones	64,788	94,410
15% participación trabajadores	(69,940)	-
Impuesto a la Renta	(118,144)	(143,999)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(130,508)	(302,412)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(83,759)	(133,351)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(217,683)	142,231
(Incremento) disminución en inventarios	32,358	(134,348)
(Incremento) disminución en otros activos	(17,824)	52,707
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(11,870)	(178,862)
Incremento (disminución) en otros pasivos	131,861	18,422
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	229,068	345,047

Las Notas son parte integrantes de los Estados Financieros


Ing. Jennifer Montalvo García
GERENTE GENERAL


María Ysela Torres
CONTADORA GENERAL

