

MONTELIA S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes	2
<u>Estados Financieros:</u>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	10

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MONTELIA S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **MONTELIA S.A.** (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de MONTELIA S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y prestación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error, además que mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las normas de carácter tributario vigentes, así como de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de que sean razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MONTELIA S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión:

5. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 3 de este informe en la sección "Responsabilidades de los auditores independiente en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos auditores independientes de **MONTELIA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

6. Este año 2016, la empresa volvió a generar pérdidas al igual que los 2 años anteriores, aunque las mismas han venido disminuyendo e incrementando los ingresos, no obstante la Administración de la compañía manifiesta que desde enero 19 del 2016, empezó las siembras de maíz, logrando en 11 meses de operación sembrar 534 hectáreas de maíz, siembra de ciclo corto de 130 días aproximadamente, de las cuales se cosecharon 364 hectáreas en el 2016, obteniendo 53.244 quintales, lo cual generó ingresos fijos para la empresa, cumpliendo así con el objetivo propuesto de la siembra escalonada de 500 hectáreas, quedando pendiente de cosechar para este nuevo ejercicio económico 170 hectáreas adicionales y en las primeras semanas de enero de 2017, se logró sembrar 114 hectáreas de maíz, con respecto del cual la empresa ha podido mantenerse operativa y mantiene buenas expectativas para los próximos años.

Cabe mencionar que la compañía para el desarrollo presente y futuro de esta actividad (siembra de maíz), ha realizado varias inversiones en maquinarias y equipos necesarios para este tipo de actividad, así como la implementación de 3 instalaciones de centros de energía, con un generador eléctrico, con aproximadamente 700 metros de cable subterráneo aproximadamente, entre otras inversiones necesarios para el adecuado funcionamiento en el área operativa.

La administración de la compañía, espera que con la inversión efectuada y tomando las previsiones del caso, la venta del producto para este nuevo ejercicio económico (2017), sea mejor y deje utilidades para la compañía.

Cabe indicar adicionalmente que, al momento la empresa está inscrita y registrado en el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, como "Productor de plátano" por cinco años, actividad que hasta el momento está pendiente de ejecutar.

Informe sobre requisitos legales y normativos

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2016.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 - 769

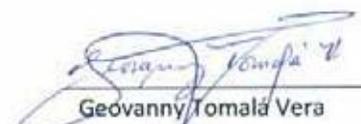
Ing. Nestor Calderon Avila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 5 del 2017

MONTELIA S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	2	8.087	49.846
Cuentas por Cobrar	3	442.709	207.202
Inventario	4	34.782	184.059
Activo biológico	5	<u>238.064</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		723.642	441.107
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	6	<u>3.526.848</u>	<u>3.482.759</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>4.250.490</u>	<u>3.923.866</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras (CP)	7	6.763	18.811
Cuentas por Pagar	8	1.126.267	605.662
Gastos Acumulados por Pagar	9	<u>34.245</u>	<u>33.143</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.167.275	657.616
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras (LP)	7	0	6.763
Cuentas por pagar accionistas	10	951.557	933.121
Cuentas por pagar relacionada	11	<u>664.928</u>	<u>586.867</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.616.485</u>	<u>1.526.751</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.783.760</u>	<u>2.184.367</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	12	300.000	300.000
Reserva Legal	13	49.930	49.930
Superávit por revaluación de PPyE	15	2.050.234	2.050.234
Utilidades Ejercicios años anteriores		136.807	136.807
Pérdidas Ejercicios años anteriores		(797.472)	(464.616)
Pérdida del ejercicio actual	14	<u>(272.769)</u>	<u>(332.856)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.466.730</u>	<u>1.739.499</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.250.490</u>	<u>3.923.866</u>

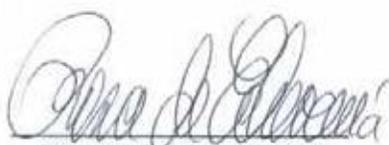

 Rosa Amalia Vivar Monroy
 Gerente General


 Geovanny Tomalá Vera
 Contador

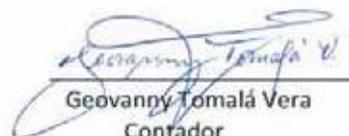
Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

INGRESOS	NOTAS	(US dólares)	
		2016	2015
VENTA DE CHÍA EXPORTACIÓN	16	99.705	347.075
VENTA DE CHÍA LOCAL	16	3.400	31.862
VENTA DE SOYA LOCAL		0	49.505
VENTA DE MAÍZ LOCAL	17	725.124	0
OTROS INGRESOS		<u>7.567</u>	<u>11.526</u>
TOTAL INGRESOS		835.796	439.968
(-) COSTO DE VENTAS	18	<u>(335.787)</u>	<u>0</u>
UTILIDAD BRUTA		500.009	439.968
(-) GASTOS OPERACIONALES	19	(762.518)	(749.941)
(-) GASTOS FINANCIEROS		<u>(2.827)</u>	<u>(8.198)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		(265.336)	(318.171)
PARTICIPACION TRABAJADORES	14	0	0
IMPUESTO A LA RENTA	14	(7.433)	(14.685)
RESERVA LEGAL	14	<u>0</u>	<u>0</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	14	<u>(272.769)</u>	<u>(332.856)</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELLA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por revaluación de PPyE	Utilidad de ejercicios anteriores	Pérdida de ejercicio anterior	Pérdida de ejercicio actual	Total Patrimonio
.....(US dólares).....							
Saldo a diciembre 31 del 2014	300.000	49.930	2.050.234	0	0	(464.616)	1.935.548
• Transferencia a Pérdidas acumuladas					(464.616)	464.616	0
• Reverso de distribución de dividendos años anteriores				149.706			149.706
• Reliquidación y pago del IR por reinversión no aplicada ejercicio 2012				(12.899)			(12.899)
• Pérdida neta del ejercicio actual (incluye IR)				0		(332.856)	(332.856)
Saldo a diciembre 31 del 2015	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(464.616)	(332.856)	1.739.499
Saldo a diciembre 31 del 2015	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(464.616)	(332.856)	1.739.499
• Transferencia a Pérdidas acumuladas					(332.856)	332.856	0
• Pérdida neta del ejercicio actual (incluye IR)				0		(272.769)	(272.769)
Saldo a diciembre 31 del 2016	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(797.472)	(272.769)	1.466.730


 Rosa Amalia Viver Monroy
 Gerente General


 Geovanny Tomalá Vera
 Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo recibido de clientes y otros		600.290	496.560
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(879.556)	(461.928)
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación		(279.266)	34.632
 <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de PP y Equipos	6	(147.278)	0
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(147.278)	0
 <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos Bancarios recibidos		0	0
Pagos de préstamos bancarios	7	(18.811)	(16.803)
obligaciones accionistas, recibido/pagado, neto		403.596	0
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		384.785	(16.803)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(41.759)	17.829
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		49.846	32.017
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		8.087	49.846



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General

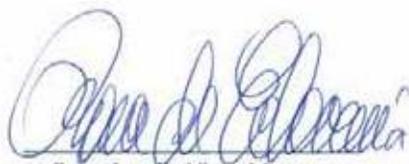


Geovanny Tomalá Vera
Contador

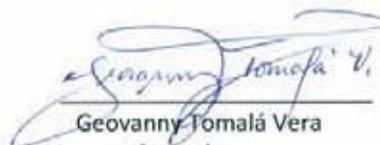
Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO/PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

		(US dólares)	
	<u>NOTAS</u>	2016	2015
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(265.336)	(318.171)
(+) AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Provisión de beneficios sociales, neto de pagos	9	1.102	0
Depreciaciones	6	<u>103.189</u>	<u>108.201</u>
Subtotal		(161.045)	(209.970)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
(Incremento)Disminución en cuentas por cobrar clientes		(197.623)	85.683
(Incremento)Disminución en otras cuentas por cobrar		(12.563)	(15.675)
(Incremento)Disminución en anticipos de proveedores		(25.321)	(13.416)
(Incremento)Disminución en inventario		149.277	81.294
(Incremento)Disminución en otros activos		(238.064)	0
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		132.221	(16.223)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		72.074	132.060
Incremento (Disminución) en beneficios empleados		<u>1.778</u>	<u>(9.121)</u>
Subtotal		(118.221)	244.602
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(279.266)	<u>34.632</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

MONTELIA S. A.- (La Compañía) fue constituida el 24 de Abril del 2008 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es la agrícola.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, para determinar si habrá o no impactos con respecto de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

Moneda funcional y 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.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

Flujo de efectivo.- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Activos y pasivos financieros.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determinará la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina 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 es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Cuentas por Cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro por venta de chia, impuestos anticipados, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

Impuestos por recuperar.- Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Inventarios.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

MONTELIA S. A.**NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos biológicos.- Los activos biológicos al 31 de diciembre del 2016 comprenden el cultivo de maíz, el mismo que se empezó a sembrar en enero del 2016. El reconocimiento corresponde al valor presente de los flujos futuros de efectivo, por la siembra y cosecha del maíz y los costos estimados para su cultivo. La medición inicial y posterior es a su valor razonable, no obstante, cuyos efectos de ganancias o pérdidas serán reconocidas en el resultado del periodo.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Propiedades, planta y equipos. - El rubro se muestra al costo histórico, o valor ajustado según el estudio de valuación realizado por un profesional independiente, según corresponda, menos la depreciación acumulada y la provisión por deterioro, si las hubiere; el monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos depreciables durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Cuentas por Pagar.- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a la compañía relacionada Intermont S. A. y a varios proveedores de bienes y servicios.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisiona el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

MONTELIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

"Impuesto a las Ganancias" Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades es de 22%, sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Si la tarifa es compuesta, es decir hay utilidades gravadas con el 22% y otras utilidades con el 25%, el impuesto causado es la sumatoria de ambas, y en el caso de reducción de tarifa por reinversión de utilidades, se debe primero calcular la tarifa efectiva y ahí aplicar la reducción de 10 puntos porcentuales para determinar la tarifa de reinversión.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía espera registrar provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados en el 2017; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	500	500
Bancos	<u>7.587</u>	<u>49.346</u>
Total	8.087	49.846

Bancos, en los años 2016 y 2015, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en las siguientes instituciones financieras: Banco Bolivariano por valor de US\$ 2.822 (US\$ 43.842 en el 2015), Banco Guayaquil por valor de US\$ 1.833 (US\$ 2.572 en el 2015) y Banco del Pacífico por valor de US\$ 2.932 en ambos años.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	199.350	1.727
IVA Crédito Tributario	187.416	181.311
Crédito tributario retenciones de IVA	4.471	4.471
Crédito tributario retenciones de IR	6.642	307
Anticipo a Proveedores	44.348	19.027
Empleados	<u>499</u>	<u>376</u>
Subtotal	442.726	207.219
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(17)</u>	<u>(17)</u>
Total	442.709	207.202

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2016, representan facturas pendientes de cobro principalmente a: ANDEAN GRAIN PRODUCTS LTDA., por US\$ 57.660, EVI INC., por US\$ 22.200, UNICOL S.A. por US\$ 110.010 y Mejía Chuez Patricia Andreina por US\$ 4.826.

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación...)

Las cuentas por cobrar a clientes de acuerdo a las fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2016</u> (US dólares)
Por vencer	110.010
<u>Vencidas</u>	
De 1 a 30 días	7.994
De 31 a 60 días	57.660
De 61 a 90 días	22.200
De 91 a 120 días	9
mayores a 120 días	<u>1.477</u>
Total	199.350

4. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa producto terminado que es la Chia.

5. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2016, representa plantas vivas y frutos en crecimiento por la siembra de maíz, el ciclo de reproducción del maíz es de 130 días aproximadamente entre la siembra y cosecha. Cabe mencionar que la siembra de la soya es únicamente para mantenimiento y oxigenación de la tierra en la cual se va a realizar la siembra del maíz, este tratamiento se lo realiza una vez cada año.

	<u>2016</u> (US dólares)
Siembra de maíz	232.495
Siembra de soya	<u>5.569</u>
Total	238.064

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento durante el 2016 como sigue:

----- COSTO -----	Saldo			Saldo Dic 31, 2016
	Dic 31, 2015	Adiciones	Ajuste	
Terrenos	2.421.760	0	0	2.421.760
Edificios	294.414	0	0	294.414
Maquinarias y equipos	1.142.397	102.261	0	1.244.658
Muebles y enseres	980	0	0	980
Vehículos	61.053	0	0	61.053
Equipos de Computación	389	0	0	389
Construcciones en curso	<u>0</u>	<u>45.017</u>	<u>0</u>	<u>45.017</u>
Subtotal	3.920.993	147.278	0	4.068.271
(-) Depreciación acumulada	<u>(438.234)</u>	<u>(103.189)</u>	<u>0</u>	<u>(541.423)</u>
Totales	<u>3.482.759</u>	<u>44.089</u>	<u>0</u>	<u>3.526.848</u>

Construcciones en curso, al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las instalaciones eléctricas, postes y líneas en la hacienda Los Canteros.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****7. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a un (1) préstamo con el banco de Guayaquil por valor de US\$ 52.493, efectuado el 14 de abril del 2014 a 3 años plazo con vencimiento en abril del 2017 y una tasa de interés del 11.23% anual, el cual fue garantizado con un contrato de compra venta con reserva de dominio sobre vehículo de la compañía por valor de US\$ 74.990.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Banco de Guayaquil a corto plazo	6.763	18.811
Banco de Guayaquil a largo plazo	<u>0</u>	<u>6.763</u>
Total	<u>6.763</u>	<u>25.574</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	295.840	163.618
Accionistas (corto plazo)	804.362	419.201
Aportes al IESS	2.800	2.365
Empleados	19.476	17.943
Otras Cuentas por Pagar	<u>3.789</u>	<u>2.535</u>
Total	<u>1.126.267</u>	<u>605.662</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a valores por pagar a varios proveedores de bienes y servicios, los principales fueron: EFFOR S.A. por US\$ 105.115, INTEROC S.A. por US\$ 18.668, Ubilla Romero Adriano Santiago por US\$ 39.623, Echeverría Córdova Luis Fernando por US\$ 83.585, AGRIPAC S.A. por US\$ 5.158, FARMAGRO S.A. por US\$ 7.739, INTERMONT S.A. por US\$ 8.873 y Romero García Mariana de Jesús por US\$ 7.028.

Accionistas.- Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales por Pagar (incluye 13ero, 14to, vacaciones y fondos de reserva)	<u>34.245</u>	<u>33.143</u>
Total	<u>34.245</u>	<u>33.143</u>

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: Continuación**

Los movimientos de los beneficios sociales en los años 2016 y 2015 fueron como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	33.143	41.803
Provisiones	27.379	33.408
Pagos	<u>(26.277)</u>	<u>(42.068)</u>
Saldo final	<u>34.245</u>	<u>33.143</u>

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, constituyen valores entregados por los accionistas desde el año 2008 hasta el presente año, para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a la deuda con la compañía relacionada INTERMONT S. A., por préstamos efectuados provenientes de los años 2010, 2011, 2012, 2014 y 2016.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía es de US\$ 300.000,00 compuesto por trescientas mil acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de	Porcentaje	
	Acciones	(%)	(US dólares)
Luis Fernando Echeverría Córdova	153.000	51%	153.000,00
Rosa Amalia Vivar Monroy	<u>147.000</u>	<u>49%</u>	<u>147.000,00</u>
Totales	<u>300.000</u>	<u>100%</u>	<u>300.000,00</u>

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Pérdida del ejercicio, antes de participación e Impuesto a la renta	(A) (265.336)	(318.171)
(-) 15% Participación a Empleados	(B) 0	0
(+) Gastos no Deducibles	4.496	20.880
(-) Dedución por leyes especiales	0	0
(-) Dedución por incremento neto de empleados	0	0
(-) Dedución Trabajadores con discapacidad	0	0
Pérdida gravable	(260.840)	(297.291)
Valor a Reinvertir	0	0
Valor a no Reinvertir	0	0
<u>Base Imp. Impto. Renta.</u>		
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2016 (declaración de impuesto a la renta año 2015)	7.433	14.685
Anticipo determinado > I.R causado	(C) (7.433)	(14.685)
Pérdida neta (A-B-C)	(272.769)	(332.856)
(-) 10% Apropriación Reserva Legal	(D) 0	0
(-) Utilidad a reinvertir	(E) 0	0
Pérdida líquida (A-B-C-D-E)	(272.769)	(332.856)

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	(7.433)	(14.685)
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	7.126	791
(-) Crédito tributario de año anterior	307	347
(-) Anticipo de IR pagado	6.642	13.854
Crédito tributario a favor del contribuyente	6.642	307

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, constituye la revalorización de terrenos y edificios que la compañía efectuó en el año 2014, producto de lo cual se obtuvieron los siguientes resultados.

CUENTA	VALOR LIBROS	INFORME PERITO	AJUSTE POR REVALUO
TERRENOS	500.000,00	2.421.760,00	1.921.760,00
EDIFICIOS	<u>21.525,58</u>	<u>150.000,00</u>	<u>128.474,42</u>
SUBTOTAL	521.525,58	2.571.760,00	2.050.234,42
Dep. Acum. Edificios	-3.225,85	-22.500,00	-19.274,15
TOTAL	518.299,73	2.549.260,00	2.030.960,27

16. INGRESOS – VENTA DE CHÍA EXPORTACIÓN Y LOCAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a ventas de CHIA, lo cual es un producto Agrícola, La mayor parte de las ventas se las realiza al exterior y en menor cantidad local.

Cabe mencionar que la compañía durante el año 2016, realizó ventas de este producto solo por el inventario que mantenía en las bodegas y no ha realizado siembra de Chía como consecuencia de la caída del precio en el mercado en las exportaciones de chía desde el año 2015, por lo que en los actuales momentos ya no es muy rentable para la compañía.

17. INGRESOS – VENTA DE MAÍZ LOCAL

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a la venta de maíz en el mercado local, el cual es un producto agrícola, producto de la siembra escalonada de 534 hectáreas de maíz, siembra de ciclo corto de 130 días aproximadamente, de las cuales se cosecharon 364 hectáreas en el 2016, obteniendo 53.244 quintales, lo cual generó ingresos fijos para la empresa, con respecto del cual la empresa ha podido mantenerse operativa y mantiene buenas expectativas para los próximos años.

MONTÉLIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

18. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2016, fue como sigue:

	<u>2016</u>
	(US dólares)
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía.	0
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía.	6.104
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía.	<u>0</u>
(=) Disponible para consumir de bienes no producidos por la compañía.	6.104
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía.	<u>(0)</u>
(=) Costo de bienes no producidos por la compañía	A 6.104
(+) Inventario Inicial de materia prima	0
(+) Compras netas de materia prima	329.683
(+) Importaciones de materia prima	<u>0</u>
(=) Disponible para consumir de materia prima	329.683
(-) Inventario final de materias primas	<u>(0)</u>
(=) Costo de materia prima consumida	B 329.683
(+) Inventario Inicial de productos en proceso	0
(-) Inventario final de productos en proceso	<u>(0)</u>
(=) Costo de producción	C 0
(+) Inventario inicial, productos terminados	<u>0</u>
(-) Inventario final, productos terminados	<u>(0)</u>
(=) Costo de producto terminado	D 0
Costo de ventas (A+B+C+D)	<u>335.787</u>

19. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de los años 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Gastos de personal	32.093	58.224
Gastos generales	362.633	291.305
Mantenimiento plantación de Chía	357.931	397.440
Gastos de venta	<u>9.861</u>	<u>2.972</u>
Total	<u>762.518</u>	<u>749.941</u>

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Operaciones no contempladas.-Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumaran los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presente la consulta como para dichas partes relacionadas; y,

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
 - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

La administración de la compañía manifiesta que conforme las disposiciones antes descritas, considera que no está obligada para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia por el periodo 2016.

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Valores significativos por cobrar y/o pagar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios y accionistas mayoritarios comunes. Inversiones en compañías relacionadas y otras cuentas relacionadas con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los estados financieros. - Reportados en las notas 8, 10 y 11.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación...)

Activo y pasivos contingentes. - No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

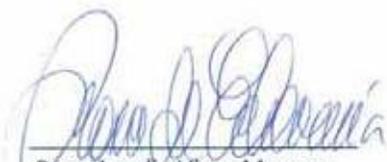
Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 5 del 2017 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados adjuntos, de la compañía Montelia S.A. por el periodo 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha marzo 10 de 2017.



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera
Contador

MONTELIA S. A.

**COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

A la Junta General de Accionistas de

MONTELIA S.A.

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **MONTELIA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la compañía, es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura específica de control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno al 31 de diciembre del 2016, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **MONTELIA S.A.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró las condiciones resumidas en el índice de este informe, las mismas que aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura de control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido principalmente para información y uso de la Junta General de Accionistas de **MONTELIA S.A.**, y no debe ser utilizado con otro propósito.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 - 769

Ing. Nestor Calderon Avila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 5 del 2017

MONTELIA S.A.
COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

	<u>Página</u>
<u>ASPECTOS CONTABLES Y DE CONTROL INTERNO</u>	
• Falta de provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.	3
• Pérdidas recurrentes, consideración.	4 - 5

Falta de provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene registrado en cuentas de pasivo las provisiones para Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio, es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada en el Código del Trabajo. En la Ley tributaria también se norma la provisión de jubilación patronal en la LRTI Art. 10 # 13: La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa

La sección 28 de las NIIF para las Pymes, nos indica lo siguiente: "Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa":

Se requiere que una entidad reconozca todas las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en que se produzcan. Una entidad:

- (a) reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en resultados; o
- (b) reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral como una elección de la política contable.

La entidad aplicará la política contable elegida de forma uniforme.

Por lo anteriormente expuesto, recomendamos que la Compañía registre y sustenten sus provisiones laborales con el debido cálculo actuarial realizado por un actuario debidamente calificado y con la experiencia suficiente en este ramo.

Comentario de la Administración

Se va a realizar el estudio actuarial en el 2017 para regularizar el pasivo laboral.

Pérdidas recurrentes, consideración.

La Ley de Compañías en el numeral 6 del artículo 361, correspondiente a la Sección XII, de la Disolución de las compañías nos indica que, las compañías se disuelven por: "Pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital".

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía tuvo como resultado de sus operaciones una nueva pérdida contable, al igual que en los periodos 2015 y 2014, las mismas que detallamos a continuación:

Años	Ingresos totales	Costos y gastos	Pérdida contable
2016	835.796	(1.101.132)	(265.336)
2015	439.968	(758.139)	(318.171)
2014	349.238	(798.478)	(449.240)
Total			(1.032.747)

Tal como como se observa en el cuadro anterior las pérdidas han venido disminuyendo y los ingresos van incrementándose cada año, no obstante la Administración de la compañía manifiesta que desde enero 19 del 2016, empezó las siembras de maíz, logrando en 11 meses de operación sembrar 534 hectáreas de maíz, siembra de ciclo corto de 130 días aproximadamente, de las cuales se cosecharon 364 hectáreas en el 2016, obteniendo 53.244 quintales, lo cual generó ingresos fijos para la empresa, cumpliendo así con el objetivo propuesto de la siembra escalonada de 500 hectáreas, quedando pendiente de cosechar para este nuevo ejercicio económico 170 hectáreas adicionales y en las primeras semanas de enero de 2017, se logró sembrar 114 hectáreas de maíz, con respecto del cual la empresa ha podido mantenerse operativa y mantiene buenas expectativas para los próximos años.

Cabe mencionar que la compañía para el desarrollo presente y futuro de esta actividad (siembra de maíz), ha realizado varias inversiones en maquinarias y equipos necesarios para este tipo de actividad, así como la implementación de 3 instalaciones de centros de energía, con un generador eléctrico, con aproximadamente 700 metros de cable subterráneo aproximadamente, entre otras inversiones necesarios para el adecuado funcionamiento en el área operativa.

La administración de la compañía, espera que con la inversión efectuada y tomando las previsiones del caso, la venta del producto para este nuevo ejercicio económico (2017), sea mejor y deje utilidades para la compañía.

Pérdidas recurrentes, consideración (Continuación...)

Cabe indicar adicionalmente que, al momento la empresa está inscrita y registrado en el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, como "Productor de plátano" por cinco años, actividad que hasta el momento está pendiente de ejecutar.

Por lo expuesto anteriormente, recomendamos tomar en consideración la normativa antes indicada, a fin de evitar ser observado por el Organismo de Control, así como realizar todos los esfuerzos necesarios para que la compañía genere utilidades en los siguientes años.

Comentario de la Administración
