

MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.

Estados de Situación Financiera y Estados del Resultado del Período y Otros Resultado Integral Con Informe de Comisario Al 31 de diciembre de 2017

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de Comisario Independiente	2
Estado de Situación Financiera	5
Estado del Resultado del Período y Otros Resultado Integral	6

INFORME DE COMISARIO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.

Opinión sobre cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias y resoluciones de Juntas de Accionistas

He revisado el cumplimiento de normas legales y reglamentarias con los entes de control de **MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.** al 31 de diciembre de 2017, que comprenden: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador - SCVS, Servicio de Rentas Internas – SRI e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS; adicionalmente hemos revisado el cumplimiento de las normas estatutarias y resoluciones de Juntas de Accionistas de, que comprenden: Juntas de Accionistas de fechas: 2 de febrero de 2017, 5 de abril de 2017 y 7 de agosto de 2017.

En mi opinión, las normas legales, estatutarias y reglamentarias y resoluciones de Juntas de Accionistas de **MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.** se han cumplido al 31 de diciembre de 2017.

Comentario sobre los procedimientos de control interno de la entidad

Producto de nuestra evaluación del negocio observamos que el control interno de la entidad es adecuado respecto al tamaño de la entidad y a la cantidad y complejidad de sus operaciones. Los siguientes son los 5 elementos del control interno de aplicación standard y que la Administración ha implementado y administra a través del desarrollo de una cultura de buenas prácticas:

Ambiente de control: Incluye las directrices de: comportamiento y ética; requerimientos mínimos de competencia para puestos particulares; organigramas organizacionales; organigramas funcionales; políticas de reclutamiento, orientación, entrenamiento, evaluación, asesoría, promoción, y compensación del personal.

Evaluación de riesgos: Incluye la evaluación de: fraude; cambios en el entorno de operaciones; personal nuevo; sistemas de información nuevos o renovados; crecimiento rápido de operaciones; nueva tecnología; nuevos modelos; productos o actividades del negocio; reestructuraciones corporativas; operaciones extranjeras en expansión y nuevos pronunciamientos contables.

Sistemas de información y comunicación: Incluye la forma en que: se identifican y registran todas las transacciones; se describen para permitir su clasificación apropiada; se miden para registrar su valor monetario apropiado; se determina el periodo de tiempo en que ocurrieron para registrar en el ejercicio contable apropiado y se presentan de manera apropiada incluido sus revelaciones en los estados financieros.

Actividades de control: Incluye las políticas de: revisiones de desempeño (cifras reales versus presupuestos); procesamiento de información (verificar exactitud, integridad y autorización de transacciones); controles físicos (salvaguardas adecuadas sobre el acceso a activos y registros); segregación de funciones (asignar en lo posible a diferentes personas las responsabilidades de autorizar, registrar y custodiar las transacciones inherentes).

Monitoreo de controles: Incluye revisión de: preparación oportuna de las conciliaciones bancarias; las sugerencias de auditores internos y externos; cumplimiento del personal de ventas con las políticas de la entidad sobre términos de los contratos de ventas; supervisión del departamento legal del cumplimiento de las políticas éticas o de prácticas de negocio de la entidad.

Algunas actividades de las antes descritas se encuentran formalizadas por escrito; el objetivo a futuro debe ser que la totalidad de las actividades cuenten con documentos y/o políticas por escrito; a medida que surja la necesidad conforme el crecimiento de las operaciones de la entidad a criterio de la Administración y en el momento que lo consideré oportuno.

Opinión sobre cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros contables de acuerdo a PCGA

He revisado los estados financieros adjuntos de **MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado y otro resultado integral correspondiente al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Al 31 de diciembre de 2017, se generaron utilidades por US\$180.162 que pueden ser distribuidas a los Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2017, los índices de liquidez y de endeudamiento respecto del patrimonio fueron de 1.19 y 2.03; el índice de liquidez es adecuado, el índice de endeudamiento es un poco elevado.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error. La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del comisario en relación con los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros antes descritos están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de comisario que contiene nuestra opinión, para lo cual:

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable y
- Comunicamos a la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, los hallazgos significativos, si los hubiere, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la revisión.



Comisario
Danilo Pauta - Socio de PGC C.L.
SCVS - RNAE N.1107
Quito - Ecuador
16 de Abril de 2018

MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

	Saldo al 31-Dic-17
<u>ACTIVOS</u>	
Efectivo	114.726
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2.142.130
Activos por impuestos corrientes	399.315
Inventarios	1.403.803
<u>Gastos pagados por anticipado</u>	<u>28.136</u>
Total Activos Corrientes	4.088.110
Propiedades, planta y equipo	1.143.987
Activos intangibles	54.254
Otros activos	13.700
Total Activos No Corrientes	1.211.941
TOTAL ACTIVOS	5.300.051
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.187.723
Pasivos por impuestos corrientes	142.118
Pasivos por beneficios a los empleados	83.029
Otros pasivos	23.164
Total Pasivos Corrientes	3.436.034
Préstamos de accionistas	115.073
Pasivos por beneficios a los empleados	37.217
Otros pasivos	500
Total Pasivos No Corrientes	152.790
TOTAL PASIVOS	3.588.824
Capital social	3.660.247
Reserva legal	29.213
Otros resultados integrales	2.699
Resultados acumulados	(1.980.932)
TOTAL PATRIMONIO	1.711.227
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	5.300.051

MONTANA ECUADOR MONTANEC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

	<u>Saldo al 31-Dic-17</u>
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	
Ventas de bienes	6.546.902
Prestaciones de servicios	21.311
	<u>6.568.213</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	
Ventas de bienes	(5.071.710)
Prestaciones de servicios	-
	<u>(5.071.710)</u>
<u>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</u>	<u>1.496.503</u>
 Otras Ingresos	26.521
Gastos operativos	(1.209.642)
Egresos financieros	(54.517)
	<u>(1.237.638)</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>258.865</u>
 Participación a trabajadores	(22.940)
Impuesto a la renta corriente	(57.238)
Impuesto a la renta diferido	1.475
<u>UTILIDAD DEL AÑO</u>	<u>180.162</u>