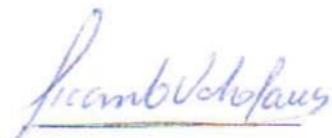
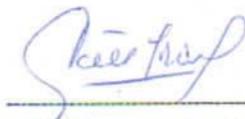


**MONTROVE S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 Expresado en dólares EUA

	Notas	2017	2016
<b>Activo</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	US\$ 200,00	US\$ 200,00
Otras cuentas por cobrar	B	" 600,00	" 600,00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>US\$ 800,00</b>	<b>US\$ 800,00</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Terrenos	C	US\$ 150.000,00	US\$ 150.000,00
<b>Total Propiedades planta y equipo</b>		<b>US\$ 150.000,00</b>	<b>US\$ 150.000,00</b>
Otros Activos No corrientes	D	US\$ 1.861,60	US\$ 0,00
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>US\$ 151.861,60</b>	<b>US\$ 150.000,00</b>
<b>Total Activo</b>		<b>US\$ 152.661,60</b>	<b>US\$ 150.800,00</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otras cuentas por pagar	E	" 1.861,60	" 0,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>US\$ 1.861,60</b>	<b>US\$ 0,00</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>US\$ 1.861,60</b>	<b>US\$ 0,00</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y/o asignado	F	US\$ 800,00	US\$ 800,00
Aporte de Socios para Futura Capitalización	G	" 150.000,00	" 150.000,00
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US\$ 150.800,00</b>	<b>US\$ 150.800,00</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>US\$ 152.661,60</b>	<b>US\$ 150.800,00</b>



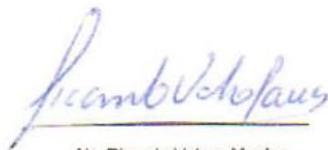
Ab. Ricardo Valero Macías  
 Gerente General



G.P.A. Isauro Maldonado Silva  
 Contador General

**MONTROVE S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
 (Expresados en dólares EUA)

Nota	2017	2016
Ventas Netas	US\$ 0,00	US\$ 0,00
Costo de Productos vendidos	" 0,00	" 0,00
Utilidad Bruta	US\$ 0,00	US\$ 0,00
Gastos de Administracion y Operacionales	US\$ 0,00	US\$ 0,00
Utilidad antes de Participacion de utilidades	US\$ 0,00	US\$ 0,00
15% de Participacion de utilidades	US\$ 0,00	US\$ 0,00
22% Impuesto a Renta	" 0,00	" 0,00
Utilidad Integral Neta del año	US\$ 0,00	US\$ 0,00



Ab. Ricardo Valero Macías  
 Gerente General



C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
 Contador General

**MONTROVE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
 (Expresados en dólares EJA)

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Total Patrimonio de los Socios
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	\$ 800,00	\$ 150.000,00	\$ 150.800,00
Utilidad neta			0,00
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	\$ 800,00	\$ 150.000,00	\$ 150.800,00



Ab. Ricardo Valero Macías  
**Gerente General**



C.P.A. Isairo Maldonado Silva  
**Contador General**

**MONTROVE S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

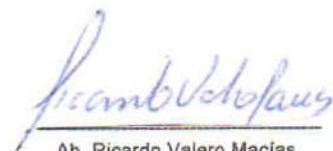
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresados en dólares EUA

Diciembre 31,	2017	2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 0,00	\$ 0,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	-	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	0,00
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
Inversiones a plazo fijo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	0,00
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	0,00	-
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	-
Pagos de préstamos	-	0,00
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	200,00	200,00
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$ 200,00	\$ 200,00

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

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	\$ 0,00	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 0,00	0,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gasto en deterioro	\$ 0,00	-
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 0,00	0,00
Ajustes por gastos participación trabajadores	\$ 0,00	0,00
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0,00	0,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	0,00	0,00
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	0,00
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.</b>	\$ 0,00	\$ 0,00



 Ab. Ricardo Valero Macías  
Gerente General



 C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### 1. Información General

**1.1. Constitución.-** MONTROVE S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 14 de diciembre del 2004, mediante Resolución No. 7104 emitida por la superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero del 2005.

**1.2. Operaciones.-**Sus operaciones consisten principalmente en la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. La compañía se encuentra ubicada en Guayaquil, en las calles General Córdova 808 y Víctor Manuel Rendón, Edificio Torres de la Merced.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyentes No.0992392509001.

**1.3. Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 01 de marzo del 2018 por la Junta de Accionistas.

**1.4. Entorno económico.-** Durante los años 2017 y 2016 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, durante el año 2017 la producción de petróleo fue de 193.9 millones de barriles, 3.4% inferior a las del 2016, esto se debe al cumplimiento de las cuotas establecidas en el acuerdo firmado con la OPEP.

Según las cifras del BCE, la economía ecuatoriana (PIB) en el año 2017 registro un crecimiento del 3%. La cifra supera las previsiones de la misma entidad, este comportamiento revela un dinamismo en la economía y que se explica principalmente por el aumento del Gasto del Consumo Final de los Hogares, el Gasto de Consumo Final del Gobierno General y las Exportaciones.

Las exportaciones presentaron un incremento de 0.6% con respecto al 2016, en donde se destaca el crecimiento del banano, café, cacao; camarón elaborado, pescado y otros productos acuáticos elaborados; aceites refinados de petróleo; flores entre otros.

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

En cuanto a las cifras que se refieren al empleo según el INEC de forma general el desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5.2% en diciembre 2016 a 4.6% en diciembre 2017.

Los servicios financieros registraron un crecimiento anual del 10.9% en relación al 2016. El monto de operaciones activas (crédito) del sector financiero privado y de las economía popular y solidaria pasó de 22.979 millones en 2016 a 27.385 millones en el 2017.

La inversión extranjera directa en Ecuador apenas fue de \$360 millones en el año 2017.

Cabe indicar que según informe del INEC la inflación anual a diciembre 2017 alcanzó un resultado negativo de -0.20% mientras que en el último mes del 2016 alcanzó el 1.12%. La canasta familiar alcanzó un valor de US\$708.98, mientras que el ingreso familiar fue de US\$700.00.

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales.

## 2. Base de preparación de los estados financieros

**2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

**2.2. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.3. Moneda funcional y de presentación.-** La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de Los Estados Unidos de América representa su moneda

---

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

**2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIFF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

**2.5. Estados financieros comparativos.-**La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIFF para las PYME, requiere que la Administración de Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

**2.6. Periodo de reporte.-**El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

#### **3.2. Instrumentos Financieros Básicos**

---

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 3.2.1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrara los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.
- 3.2.1.2. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar.**
- Reconocimiento y medición.-** Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.
- Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- Deterioro de cuentas y otras por cobrar.-** Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### 3.3. Instalaciones, equipos y muebles

- 3.3.1. Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y perdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo se es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, e reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de las propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando este produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

#### 3.3.2. Depreciación

La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son los siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

- 3.3.3. Deterioro de propiedades y equipos.-** El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que genera flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, lo que es independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas de han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una perdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una perdida por deterioro.

#### 3.4. Beneficios a empleados

3.4.1. **Beneficios post empleo.-** la legislación laboral establece la constitución e un reserva por jubilación patronal que se liquidara cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**3.4.2. Beneficios a corto plazo.**-Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en de devenga.

**3.4.3. Participación a trabajadores.**- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### 3.5. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonable estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente,

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonables posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### **3.6. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos provenientes de los servicios aduaneros en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y el servicio se proporcionó.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

#### **3.7. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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.

**3.7.1. Impuesto a la renta corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este ultimo se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2015 y 2014, el impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

**3.7.2. Impuesto a la renta diferida.-** El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a

---

## MONTROVE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

la fecha del estado de situación financiera y que ese espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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.

#### NOTA A

##### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen comparativo del Efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	(1)	\$ 200,00	\$ 200,00
Suman		<u>\$ 200,00</u>	<u>\$ 200,00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, la caja corresponde a fondos fijos de Caja Chica, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

#### NOTA B

##### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen comparativo de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	\$ 600,00	\$ 600,00
Suman		<u>\$ 600,00</u>	<u>\$ 600,00</u>

**MONTROVE S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**NOTA C**

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen comparativo de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	(1)	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
		-----	-----
Total propiedad, planta y equipo		\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
(-) Depreciación Acumulada		\$ 0,00	\$ 0,00
		-----	-----
Total, neto		\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
		=====	=====

**NOTA D**

**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Un resumen comparativo de las Cuentas de Otros Activos no Corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Activos No Corrientes	(1)	\$ 1.861,60	\$ 0,00
		-----	-----
Suman		\$ 1.861,60	\$ 0,00
		-----	-----

(1) Al 31 de diciembre del 2017 este valor de Otros activos No corrientes corresponde a Préstamo por Valero y Valero a Montrove S.A. para pagos de contribuciones e impuestos por pagar.

**MONTROVE S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**NOTA E**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen comparativo de Otras Cuentas por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	\$ 1.861,60	\$ 0,00
Suman	<u>\$ 1.861,60</u>	<u>\$ 0,00</u>

**NOTA F**

**CAPITAL**

Un resumen comparativo de la provisión para jubilación y desahucio, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital suscrito y/o asignado (1)	\$ 800,00	\$ 800,00
Suman	<u>\$ 800,00</u>	<u>\$ 800,00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, de conformidad al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL ACCIONARIO</b>	<b>%</b>
Catalina Valero Macías	\$ 400,00	50%
Ricardo Aparicio Valero Macías	\$ 400,00	50%
Total Capital	<u>\$ 800,00</u>	<u>100%</u>

**MONTROVE S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**NOTA G**

**APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION**

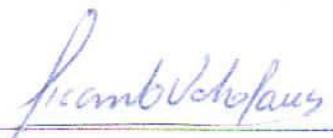
Un resumen comparativo es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte de Socios para futura capitalización	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
Suman	<u>\$ 150.000,00</u>	<u>\$ 150.000,00</u>

**NOTA H**

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

  
Ricardo Valero Macías  
Gerente General

  
C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General