

MONTELIA S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes	2
---	---

Estados Financieros:

Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas explicativas a los estados financieros	9

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 adjuntos de **MONTELIA S.A.** (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

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 importantes. 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. 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MONTELIA S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Énfasis:

5. Este año 2015 la empresa volvió a generar pérdidas, in embargo, para el ejercicio 2016 se tiene programado la siembra escalonada de 500 hectáreas de maíz, siembra de ciclo corto de 130 días, lo cual generará ingresos fijos para la empresa. De igual modo, se empezará con los trámites y preparativos correspondientes para iniciar la siembra de maqueño, dicha variedad del plátano representaría ingresos para ejercicios futuros por medio de exportaciones. Al momento la empresa ya está inscrito y registrado en el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, como "Productor de plátano" por cinco años

Informe sobre requisitos legales y normativos

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, 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 2015.



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

Guayaquil, abril 8 del 2016

MONTELIA S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

		(US dólares)	
ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	49.846	32.017
Cuentas por Cobrar	3	207.202	263.794
Inventario	4	<u>184.059</u>	<u>265.353</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		441.107	561.164
Propiedades, planta y equipos	5	<u>3.482.759</u>	<u>3.590.960</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>3.923.866</u>	<u>4.152.124</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	6	18.811	0
Cuentas por Pagar	7	605.662	513.877
Gastos Acumulados por Pagar	8	<u>33.143</u>	<u>41.803</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		657.616	555.680
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	6	6.763	
Cuentas por pagar accionistas	9	933.121	1.071.029
Cuentas por pagar relacionada	10	<u>586.867</u>	<u>589.867</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.526.751</u>	<u>1.660.896</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.184.367</u>	<u>2.216.576</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	300.000	300.000
Reserva Legal		49.930	49.930
Superávit por revaluación de PPyE	13	2.050.234	2.050.234
Utilidad Ejercicio años anteriores		136.807	0
Pérdida del ejercicio anterior	12	(464.616)	(464.616)
Pérdida del ejercicio actual	12	<u>(332.856)</u>	<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.739.499</u>	<u>1.935.548</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.923.866</u>	<u>4.152.124</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera
Contador

MONTELIA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

INGRESOS	NOTAS	(US dólares)	
		2015	2014
EXPORTACIONES	14	347.075	282.000
VENTAS LOCALES	14	31.862	44.659
OTROS INGRESOS		<u>61.031</u>	<u>22.579</u>
TOTAL		439.968	349.238
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS		0	0
GASTOS OPERACIONALES	15	749.941	795.206
GASTOS FINANCIEROS		<u>8.198</u>	<u>3.272</u>
TOTAL		758.139	798.478
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		(318.171)	(449.240)
PARTICIPACION TRABAJADORES	12	0	0
IMPUESTO A LA RENTA	12	(14.685)	(15.376)
RESERVA LEGAL	12	0	0
UTILIDAD A REINVERTIR	12	<u>0</u>	<u>0</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	12	(332.856)	(464.616)



Rosa Amalia Vivar 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 2015 Y 2014**

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	NOTAS	(US dólares)	
		2015	2014
Efectivo recibido de clientes		420.844	714.304
Efectivo recibido por otros ingresos		61.031	22.579
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(481.422)	(485.670)
Efectivo pagado por gastos financieros		(8.198)	(3.272)
Efectivo utilizado / provisto por actividades de operación		(7.745)	247.941
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de Maquinaria y equipos, inversiones	5	0	(388.640)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		0	(388.640)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamo Bancario recibidos, neto		25.574	0
obligaciones accionistas L/P, recibido/pagado, neto		0	34.996
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		25.574	34.996
Aumento / Disminución neta en caja y bancos		17.829	(105.703)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		32.017	137.720
Efectivo y sus equivalentes al final del año		49.846	32.017



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO/PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

		(US dólares)	
	<u>NOTAS</u>	2015	2014
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO		(318.171)	(449.240)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Provisión de beneficios sociales, neto de pagos	8	0	12.673
Depreciaciones	5	108.201	142.684
Provisión cuentas incobrables	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal		(209.970)	(293.883)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución en cuentas por cobrar		41.907	387.645
Disminución / Aumento en inventario		81.294	(265.353)
Disminución en cargos diferidos		0	62.516
Aumento en Cuentas por pagar		90.684	238.016
Disminución en Gastos acumulados por pagar		(8.660)	0
Disminución / Aumento en cuenta por pagar relacionada		<u>(3.000)</u>	<u>119.000</u>
Subtotal		202.225	541.824
EFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(7.745)</u>	<u>247.941</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 2015 Y 2014****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 2018 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. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

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.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

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.

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

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.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 Intermont S. A. y proveedores varios 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.

Impuesto a la Renta.- 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 una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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 registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; 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.

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>
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	500	3.500
Bancos	<u>49.346</u>	<u>28.517</u>
Total	49.846	32.017

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	1.727	96.584
IVA Crédito Tributario	181.311	165.578
Crédito tributario retenciones de IVA	4.471	4.471
Crédito tributario retenciones de IR	307	347
Anticipo a Proveedores	19.027	5.611
Empleados	<u>376</u>	<u>395</u>
Subtotal	207.219	272.986
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(17)</u>	<u>(9.192)</u>
Total	207.202	263.794

Cientes.- Al 31 de diciembre 2015 y 2014, representan facturas pendientes de cobro principalmente a la compañía Evi, Inc. por un total de US\$ 159 (US\$ 93.750 en el 2014) Y clientes varios por US\$ 1.568 (US\$ 2.834 en el 2014).

4. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa producto terminado que es la Chia.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento durante el 2015 como sigue:

<u>— COSTO —</u>	<u>Saldo</u> <u>Dic 31, 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste por</u> <u>revaluación</u>	<u>Saldo</u> <u>Dic 31, 2015</u>
Terrenos	2.421.760	0	0	2.421.760
Edificios	294.414	0	0	294.414
Maquinarias y equipos	1.142.397	0	0	1.142.397
Muebles y enseres	980	0	0	980
Vehículos	61.053	0	0	61.053
Equipos de Computación	<u>389</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>389</u>
Subtotal	3.920.993	0	0	3.920.993
(-) Depreciación acumulada	<u>(330.033)</u>	<u>(108.201)</u>	<u>0</u>	<u>(438.234)</u>
Totales	<u>3.590.960</u>	<u>(108.201)</u>	<u>0</u>	<u>3.482.759</u>

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****6. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a un (1) préstamos con el banco de Guayaquil por valor de US\$ 52.493 a 3 años plazo con vencimiento en abril del 2017 y una tasa de interés del 11.23% anual.

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

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	163.618	196.644
Accionistas (corto plazo)	419.201	295.201
Aportes al IESS	2.365	4.660
Participación a Trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	0	0
Otras Cuentas por Pagar	<u>20.478</u>	<u>17.372</u>
Total	<u>605.662</u>	<u>513.877</u>

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.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales por Pagar (incluye 13ero 14to, vacaciones y fondos de reserva)	<u>33.143</u>	<u>41.803</u>
Total	<u>33.143</u>	<u>41.803</u>

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: Continuación**

El movimiento de los beneficios sociales en los años 2015 y 2014 fueron como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	41.803	29.130
Provisiones	33.408	56.209
Pagos	(42.068)	(43.536)
Saldo final	<u>33.143</u>	<u>41.803</u>

9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Accionistas (largo plazo)	933.121	921.323
Dividendos por pagar accionistas	0	149.706
Total	<u>933.121</u>	<u>1.071.029</u>

Obligaciones accionistas.- Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía.

Dividendos por pagar.- A diciembre 31 del 2015, éstos valores fueron reversados contra utilidades de ejercicios anteriores. Cabe mencionar que ésta cuenta incluía US\$ 129.000 correspondientes al valor de la reinversión de las utilidades del año 2012, los mismos que según las Normas tributarias debieron realizar y formalizar legalmente el aumento de capital hasta diciembre del 2013, lo cual no se efectuó. No obstante al 31 de diciembre del 2015 se realizó la respectiva reliquidación y pago del impuesto.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

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

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, 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 Acciones	Porcentaje (%)	(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>

El 12 de septiembre del 2014 se celebró escritura pública de aumento de capital suscrito y pagado y reforma parcial de estatuto social, mediante la cual se aumentó el capital social de la compañía en US \$ 299.200 quedando elevado a un total de US\$ 300.000, se otorgó la Escritura de aumento de capital ante la notaria Trigésimo Séptima del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de septiembre del 2014.

12. 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 2015 y 2014, fue determinada como sigue:

		2015	2014
		(US dólares)	
Pérdida del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	(318.171)	(449.240)
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	0	0
(+) Gastos no Deducibles		20.880	34.658
(-) Deducción por leyes especiales		0	0
(-) Deducción por incremento neto de empleados		0	0
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		<u>0</u>	<u>0</u>
Pérdida gravable		(297.291)	(414.582)
Valor a Reinvertir		0	0
Valor a no Reinvertir		<u>0</u>	<u>0</u>
Base Imp. Impto. Rta.			
Impuesto a la renta causado		<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2015 (declaración de impuesto a la renta año 2014)		14.685	15.376
Anticipo determinado > I.R causado	(C)	(14.685)	(15.376)
Pérdida neta (A-B-C)		<u>(332.856)</u>	<u>(464.616)</u>
(-) 10% Apropiación Reserva Legal	(D)	0	0
(-) Utilidad a reinvertir	(E)	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad líquida (A-B-C-D-E)		<u>(332.856)</u>	<u>(464.616)</u>

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** Continuación.

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre 2015 y 2014, fueron como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	(14.685)	(15.376)
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	791	831
(-) Crédito tributario de año anterior	347	
(-) Anticipo de IR pagado	<u>13.854</u>	<u>14.892</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>307</u>	<u>347</u>

13. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En el año 2014, la compañía realizó una revalorización de terrenos y edificios, 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

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****14. INGRESOS – EXPORTACIONES Y VENTA LOCAL**

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.

15. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de los años 2015 y 2014 corresponden a:

	<u>2015</u> (US dólares)	<u>2014</u>
Gastos de personal	58.224	77.663
Gastos generales	291.305	435.751
Mantenimiento plantación de Chia	397.440	271.674
Gastos de venta	<u>2.972</u>	<u>10.118</u>
Total	<u>749.941</u>	<u>795.206</u>

16. 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.

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia:

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)**

Consecuentemente de acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013 del Servicio de Rentas Internas, se efectuaron reformas a la Resolución No. 464 de abril 25 del 2008, en donde se estableció lo siguiente: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Aplicación periodo 2015

Posteriormente, 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 anteriores, 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;

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

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 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 2015.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con compañías o partes relacionadas. - Reportados en las notas 7, 9 y 10.

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.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA.

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4 del 2016 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha 12 de abril del 2016.
