

MONTELIA S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes 2 - 5

Estados Financieros:

Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de Flujos de efectivo	9 - 10
Notas explicativas a los estados financieros	11 - 23

Abreviaturas utilizadas:

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

INTERMONT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

INTERMONT S. A.- (La Compañía) fue constituida el 2 de Julio de 1993 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es venta al por menor de combustibles en la ciudad de Guayaquil.

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 (NIIF) 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 S.C.Q. ICLCPA. 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. 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.

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	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir rastrear mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
GINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y	Indefinido
NIC 28	negocios conjuntos.	

Cosecha Maíz

Se cosecharon 209 hectáreas en el 2018, obteniendo 27.642 quintales, adicional se cosechó 200 hectáreas sembradas en el 2017 que nos dio 22.871 quintales lo cual generó ingresos fijos para la empresa, cumpliendo así con el objetivo propuesto de la siembra escalonada de 470 hectáreas, quedando pendiente de cosechar 267 hectáreas para el ejercicio económico 2019.

Cosecha Sorgo

Se cosecharon 122 hectáreas en el 2018, obteniendo 11.323 quintales, quedando pendiente de cosechar 30 hectáreas para el ejercicio económico 2019.

Cosecha Soya

Se cosecharon 93 hectáreas en el 2018, obteniendo 1.100 quintales.

Durante los primeros meses del 2019 se logró sembrar 231 hectáreas, comprendidas en 31 hectáreas de maíz y 200 hectáreas de sorgo, 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, sorgo, soya), ha continuado con varias inversiones en maquinarias y equipos necesarios para este tipo de actividad, como la planta de secado la cual en el 2019 ya va a operar, así como también la construcción del área en donde se va a implementar una báscula que será complemento de la planta de secado.

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 (2019), 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 en etapa de pruebas.

Otra cuestión

Nuestro informe sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, emitido en abril 13 de 2018, incluyó fundamentos para una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno,
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a MONTELIA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de MONTELIA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente Informe y sus notas.



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

Guayaquil, abril 23 del 2019

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

MONTELIA S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

ACTIVO	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE		(US dólares)	
Efectivo y sus equivalentes	2	13.564	500
Cuentas por Cobrar	3	334.789	622.675
Inventario	4	67.390	68.816
Activo biológico	5	<u>353.116</u>	<u>336.838</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		768.859	1.028.829
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	6	957.471	3.557.921
Activo por impuesto diferido		2.125	677
Otros activos		<u>827</u>	<u>0</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.729.282</u>	<u>4.587.427</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		0	4.319
Cuentas por Pagar	7	504.754	1.427.879
Beneficios de empleados (corto plazo)	8	<u>33.498</u>	<u>36.749</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		538.252	1.468.947
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios empleados (largo plazo)	8	20.821	17.198
Cuentas por pagar accionistas	9	0	989.331
Cuentas por pagar relacionada	10	127.384	696.443
Pasivo por impuesto diferido		<u>24.436</u>	<u>5.794</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>172.641</u>	<u>1.708.766</u>
TOTAL PASIVOS		<u>710.893</u>	<u>3.177.713</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	300.000	300.000
Reserva Legal	12	49.930	49.930
Superávit por revaluación de PPyE	13	0	2.050.234
Utilidades Ejercicios años anteriores		2.187.041	136.807
Pérdidas Ejercicios años anteriores		(1.451.000)	(1.070.241)
Pérdida del ejercicio actual		(56.537)	(43.921)
Otro Resultado Integral (Ganancia/Pérdida actuarial)		(11.045)	(13.095)
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.018.389</u>	<u>1.409.714</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.729.282</u>	<u>4.587.427</u>

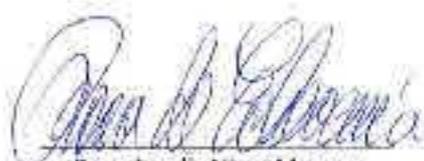

 Rosa Amalia Vivar Monroy
 Gerente General


 Francisco García Trujillo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

INGRESOS	NOTAS	(US dólares)	
		2018	2017
VENTA DE CHÍA EXPORTACIÓN		0	56.407
VENTA DE MAÍZ LOCAL	14	786.574	913.197
VENTA DE SOYA LOCAL		127.440	135
VENTA DE SORGO		117.171	0
VENTA DE PRODUCTOS E INSUMOS AGRÍCOLAS		7.254	0
OTROS INGRESOS VR ACTIVOS BIOLÓGICOS		97.743	287.824
OTROS INGRESOS		15.345	24.977
TOTAL INGRESOS		1.151.527	1.282.540
(-) COSTO DE VENTAS	15	(400.162)	(514.097)
UTILIDAD BRUTA		751.365	768.443
(-) GASTOS OPERACIONALES	16	(780.365)	(798.751)
(-) GASTOS FINANCIEROS		(140)	(1.767)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		(29.140)	(32.075)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		(10.204)	(6.729)
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		(24.435)	(5.794)
INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		7.242	677
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(56.537)	(43.921)



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General

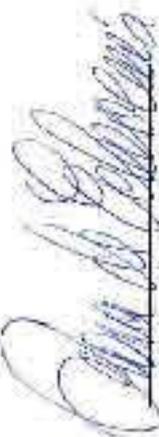


Francisco Garcia Trujillo
Contador

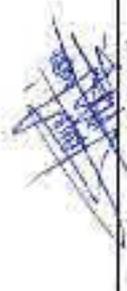
Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Supravit por revaluación de PPVE	Utilidad de ejercicios anteriores	Pérdida de ejercicios anteriores	Pérdida de ejercicios actual	Otro Resultado Integral (Ganancia/pérdida actual)	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 del 2016	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(797.472)	(272.769)	0	1.466.730
• Transferencia a Pérdidas acumuladas					(272.769)	272.769		0
• Ganancia (pérdida) actuarial						(43.921)	(13.095)	(13.095)
• Pérdida neta del ejercicio actual						(43.921)		(43.921)
Saldo a diciembre 31 del 2017	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(1.070.241)	(43.921)	(13.095)	1.409.714
Saldo a diciembre 31 del 2017	300.000	49.930	2.050.234	136.807	(1.070.241)	(43.921)	(13.095)	1.409.714
• Transferencia a Pérdidas acumuladas					(43.921)	43.921		0
• Reclasificación a resultados acumulados			(2.050.234)	2.050.234				0
• Pérdida por medición posterior activo biológico					(336.838)			(336.838)
• Ganancia (pérdida) actuaria							2.050	2.050
• Pérdida neta del ejercicio actual						(56.537)		(56.537)
Saldo a diciembre 31 del 2018	300.000	49.930	0	2.187.041	(1.451.000)	(56.537)	(11.045)	1.018.389



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Francisco García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	NOTAS	[US dólares]	
		2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.363.727	833.106
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1.304.300)	(983.024)
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación		59.427	(149.918)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de Equipos	6	(139.083)	(135.72)
Efectivo (utilizado) por actividades de inversión		(139.083)	(135.722)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos de préstamos bancarios		(4.319)	(6.763)
Préstamos a compañías relacionadas		68.322	
obligaciones accionistas, recibido/pagado, neto		28.717	284.816
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		92.720	278.053
incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		13.054	(7.587)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		500	8.087
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		13.564	500



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Francisco García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

		(US dólares)	
	<u>NOTAS</u>	2018	2017
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(29.140)	(32.075)
(+) AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Provisiones		5.673	4.103
Depreciaciones	6	101.062	104.619
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(1.891)	0
Ajuste por ganancia (pérdida) en valor razonable		(97.743)	(287.824)
Subtotal		(22.039)	(211.147)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
(Incremento)Disminución en cuentas por cobrar clientes		315.099	(161.610)
(Incremento)Disminución en otras cuentas por cobrar		(5.155)	(10.378)
(Incremento)Disminución en anticipos de proveedores		(20.124)	(14.706)
(Incremento)Disminución en inventario		1.425	(34.034)
(Incremento)Disminución en otros activos		(268.337)	189.050
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		77.066	78.337
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(9.463)	11.603
Incremento (Disminución) en beneficios empleados		(3.251)	2.967
Incremento (Disminución) en otros pasivos		(5.794)	0
Subtotal		81.466	61.229
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>59.427</u>	<u>(149.918)</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Francisco García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLÍTICAS 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 político contable, sobre revaluó, 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, suare 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 2019.

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.

MONTELLA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS 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 efectivo 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 chía, 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 período 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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

Activos biológicos.- Los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprenden el cultivo de maíz, el mismo que se empezó a sembrar desde 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 principalmente por valores pendientes de pago a varios proveedores de bienes y servicios y a compañías relacionadas.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisiona el 1.5% 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 2018 Y 2017****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. Con la emisión de la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017, se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- ✓ Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- ✓ Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- ✓ Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- ✓ El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^a y 14^a remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- ✓ Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional; 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.

Indemnización por despido intempestivo / Otros beneficios por terminación. - Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de costos y gastos: El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20
2018	0,27

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	800	500
Bancos	<u>12.764</u>	<u>0</u>
Total	13.564	500

Bancos, en el año 2018, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en el Banco Bolivariano por valor de US\$ 12.764.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes a)	45.861	360.960
Crédito Tributario IVA en compras	187.133	187.133
Crédito tributario retenciones de IVA	4.471	4.471
Crédito tributario IR	12.714	10.779
Anticipo a Proveedores	79.178	59.054
Empleados	294	295
Otras cuentas por cobrar	<u>5.155</u>	<u>0</u>
Subtotal	334.806	622.692
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(17)</u>	<u>(17)</u>
Total	334.789	622.675

a) **Cientes.**- Al 31 de diciembre del 2018, representan facturas pendientes de cobro principalmente a EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN por US\$ 21.446, AVICOLA FERNANDEZ S.A. por US\$ 15.741 y CACAO GLOBAL GLOBALCACAO S.A. por US\$ 5.445; en el año 2017, el principal fue UNICOL S.A. por US\$ 356.076.

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el inventario está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suministros, Semillas	26.068	23.520
Suministros, Insumos	41.322	45.296
Total	67.390	68.816

5. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento durante el 2018 como sigue:

Descripción	Saldo Dic 31, 2017	Adiciones	Entregados en dación de pagos	Saldo Dic 31, 2018
Terrenos a)	2.421.760	0	(2.421.760)	0
Edificios a)	294.414	0	(294.414)	0
Maquinarias y equipos	1.248.406	32.052	0	1.280.458
Muebles y enseres	980	0	0	980
Equipos de oficina	0	689	0	689
Vehículos	61.053	0	0	61.053
Equipos de Computación	389	0	0	389
Construcciones en curso b)	176.992	106.342	0	283.333
Subtotal	4.203.993	139.083	(2.716.174)	1.626.902
(-) Depreciación acumulada	(646.972)	(101.052)	77.703	(669.411)
Totales	3.557.921	38.021	(2.638.471)	957.471

- a) Con fecha 28 de noviembre del 2018, estos inmuebles fueron entregados mediante dación en pago para saldar las obligaciones que se mantenía con la compañía relacionada INTERMONT S.A. por US\$ 637.381 (ver nota 10), y con los accionistas de Montelia S.A., por US\$ 2.002.981 (ver notas 7 y 9). Cabe indicar que INTERMONT S.A. mediante Cesión de derechos de cobros celebrada el 20 de septiembre del 2018, cedió los derechos de cobro a los cesionarios Echeverría Córdova Luis Fernando y Vivar Morroy Rosa Amalia.
- b) Construcciones en curso, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la construcción de planta de secado y 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 2018 Y 2017****7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados a)	292.051	230.499
Proveedores relacionados b)	162.879	143.678
Accionistas (corto plazo) c)	14.980	999.913
Aportes y préstamos al IESS	4.370	3.042
Empleados	20.829	19.803
SRI por pagar	2.841	0
Otras Cuentas por Pagar	<u>6.804</u>	<u>30.944</u>
Total	<u>504.754</u>	<u>1.427.879</u>

a) **Proveedores no relacionados.** - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a valores por pagar a varios proveedores de bienes y servicios, los principales fueron: AGRIPAC S.A. por US\$ 106.281 (US\$ 7.397 en el 2017), FARMAGRO S.A. por US\$ 73.380 (US\$ 43.242 en el 2017), INTEROC S.A. por US\$ 19.529 (US\$ 90.658 en el 2017), SOLAGRO S.A. SOLAGREMSA por US\$ 32.395 en el 2018, CERNA GUILLEN OSMEDY por US\$ 14.333 en el 2018, Ubilla Romero Adriano Santiago por US\$ 13.489 en el 2017, y Romero García Mariana de Jesús por US\$ 14.614 en el 2017.

b) **Proveedores relacionados.** Al 31 de diciembre 2018 y 2017, corresponde principalmente a: EFFOR S.A. por US\$ 140.645 (US\$ 106.100 en el 2017), INTERMONT S.A. por US\$ 15.458 (US\$ 12.212 en el 2017) y Echeverría Córdoba Luis Fernando por US\$ 25.366 en el 2017.

c) **Accionistas.** - Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no generan intereses. Cabe indicar que en el año 2018 fueron compensados US\$ 1.014.883 mediante la dación en pago del terreno y edificio de la compañía a favor de los accionistas (ver nota 6).

8. BENEFICIOS DE EMPLEADOS (CORTO Y PARGO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2018	2017
Corto plazo		
Beneficios Sociales por Pagar (incluye 13ero, 14to, vacaciones y fondos de reserva)	<u>33.498</u>	<u>36.749</u>
Total	<u>33.498</u>	<u>36.749</u>
Largo plazo		
Jubilación patronal	13.440	10.709
Bonificación por desahucio	<u>7.381</u>	<u>6.489</u>
Total	<u>20.821</u>	<u>17.198</u>

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

8. BENEFICIOS DE EMPLEADOS (CORTO Y PARGO PLAZO): Continuación

Los movimientos de los beneficios sociales en los años 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	36,749	34,245
Provisiones	21,251	31,706
Pagos	<u>(24,502)</u>	<u>(29,202)</u>
Saldo final	<u>33,498</u>	<u>36,749</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Beneficiación por Desahucio</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	10,709	0	6,489	0
Provisiones	2,801	10,709	941	6,489
Pagos, reducciones, liquidaciones	<u>(70)</u>	<u>(0)</u>	<u>(49)</u>	<u>(0)</u>
Saldo final al 31 de diciembre,	<u>13,440</u>	<u>10,709</u>	<u>7,381</u>	<u>6,489</u>

9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018, US\$ 988.098 fueron compensados mediante la dación en pago del terreno y edificio de la compañía a favor de los accionistas (ver nota 6).

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a la deuda con la compañía relacionada INTERMONT S. A., por préstamos efectuados para financiar las operaciones de la compañía. Cabe indicar que en el año 2018, US\$ 637.381 fueron compensados mediante la dación en pago del terreno y edificio de la compañía (ver nota 6).

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

	<u>Número de</u>	<u>Porcentaje</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Luis Fernando Echeverría Córdova	<u>153.000</u>	<u>51%</u>	<u>153.000,00</u>
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>

12. 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 2018 Y 2017

13. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018, el valor del superávit por la revalorización de terrenos y edificios, que la compañía efectuó en el año 2014, fue reclasificado a resultados acumulados, debido a que estos inmuebles fueron entregados en dación en pago a los accionistas por los préstamos realizados (ver nota 6).

14. INGRESOS – VENTA DE MAÍZ LOCAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a la venta de maíz en el mercado local, el cual es un producto agrícola, siembra de ciclo corto de 150 días aproximadamente, 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.

15. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía,	0	0
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía,	0	0
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía,	0	0
(-) Disponible para consumir de bienes no producidos por la compañía,	0	0
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía,	(0)	(0)
(-) Costo de bienes no producidos por la compañía	A 0	0
(+) Inventario inicial de materia prima	65.138	0
(+) Compras netas de materia prima	721.230	514.097
(+) Importaciones de materia prima	0	0
(-) Disponible para consumir de materia prima	786.368	514.097
(-) Inventario final de materias primas	(57.392)	(0)
(=) Costo de materia prima consumida	B 720.977	514.097
(+) Inventario inicial de productos en proceso	0	0
(-) Inventario final de productos en proceso	(353.115)	(0)
(=) Costo de producción	C (353.115)	0
(+) Inventario inicial, productos terminados	0	0
(-) Inventario final, productos terminados	(0)	(0)
(=) Costo de producto terminado	D 0	0
(+) Otros costos	E 32.300	0
Costo de ventas (A+B+C+D+E)	400.162	514.097

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

16. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de los años 2018 y 2017 corresponden a:

	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
Gastos Administrativos	406.643	416.207
Mantenimiento plantación agrícola	336.352	350.815
Gastos de venta	<u>37.370</u>	<u>31.729</u>
Total	<u>780.365</u>	<u>798.751</u>

17. 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-DGER2008-0454 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;

MONTELIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

- 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 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 los periodos 2018 y 2017.

MONTELIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DMCDN-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 7, 9 y 10.

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 2018.

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.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 23 del 2019 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por parte de la Junta General de accionistas de la Compañía con fecha marzo 27 de 2019.



Rosa Amalia Vivar Morroy
Gerente General



Francisco García Trujillo
Contador