

"MONTEVISTA & PELLE S.A"

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MONTEVISTA & PELLE S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Montevista & Pelle S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

3. La compañía debido a las pérdidas de los períodos 2016 y 2015 presenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un patrimonio negativo en USD 305,275 y USD 124,597 respectivamente. La Administración está tomando las acciones necesarias para salir de esta situación. La compañía aun no genera ingresos por su operación (Ver Nota 1).

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

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Montevista & Pelle S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Abril 17, 2017

TC Audit

TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038

Cristina Trujillo

Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301

MONTEVISTA & PELLE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	3	7,010	27,515
Otras cuentas por cobrar	4	<u>22,628</u>	<u>16,615</u>
Total activos corrientes		29,638	44,130
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y total	5	<u>1,010,863</u>	<u>1,010,863</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,040,501</u>	<u>1,054,993</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos por pagar accionistas	6	1,160,863	1,160,863
Otras cuentas por pagar	7	160,674	9,976
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,398	2,541
Obligaciones acumuladas	9	<u>10,878</u>	<u>6,210</u>
Total pasivo corriente		1,333,813	1,179,590
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos y total	10	<u>11,963</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,345,776</u>	<u>1,179,590</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	10,000	10,000
Aportes futuras capitalizaciones		200,000	100,000
Otro resultado integral		(284)	-
Resultados acumulados		<u>(514,991)</u>	<u>(234,597)</u>
Total patrimonio		<u>(305,275)</u>	<u>(124,597)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,040,501</u>	<u>1,054,993</u>

Ver notas a los estados financieros



Galo Vega Cobo
Presidente Ejecutivo



Verónica Galarza
Contadora General

MONTEVISTA & PELLE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de administración	13	(280,084)	(231,355)
Gasto financiero		(348)	-
Otros ingresos		38	-
		<hr/>	<hr/>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(280,394)	(231,355)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida actuarial		(284)	-
		<hr/>	<hr/>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(280,678)</u>	<u>(231,355)</u>

Ver notas a los estados financieros



Galo Vega Cobo
Presidente Ejecutivo



Verónica Galarza
Contadora General

MONTEVISTA & PELLE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2014	5,000	-	-	(3,242)	1,758
Aumento de capital	5,000	-	-	-	5,000
Aporte futura capitalización	-	100,000	-	-	100,000
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(231,355)	(231,355)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	100,000	-	(234,597)	(124,597)
Aporte futura capitalización	-	100,000	-	-	100,000
Otro resultado integral	-	-	(284)	-	(284)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(280,394)	(280,394)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	200,000	(284)	(514,991)	(305,275)

Ver notas a los estados financieros


 Galo Vega Cobo
 Presidente Ejecutivo


 Verónica Galarza
 Contadora General

MONTEVISTA & PELLE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Pagos a proveedores y a empleados y total Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación		<u>(120,505)</u>	<u>(227,485)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades y total Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión		<u>-</u>	<u>(1,010,863)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos por pagar relacionados		-	1,160,863
Aportes en efectivo de los accionistas		100,000	100,000
Aumento de capital		<u>-</u>	<u>5,000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		<u>100,000</u>	<u>1,265,863</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS			
Saldos al comienzo del año		27,515	-
Disminución / Incremento neto en efectivo y bancos		<u>(20,505)</u>	<u>27,515</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u><u>7,010</u></u>	<u><u>27,515</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Galo Vega Cobo
Presidente Ejecutivo



Verónica Galarza
Contadora General

MONTEVISTA & PELLE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Montevista & Pelle S.A. fue constituida el 18 de julio del 2014, su domicilio principal es en el Cantón Ambato provincia de Tungurahua. El objeto social de la compañía es la fabricación, elaboración, producción, comercialización, venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos para uso humano, nutricionales, complementarios alimenticios y los demás para uso humano relacionados en diferentes formas orales, tópicas, inyectables tanto de origen natural o sintético que sean necesarios para cumplir con este propósito.

La compañía aún no se encuentra en su etapa operativa por lo que no ha generado ingresos, y presenta pérdidas. Debido a las pérdidas de los períodos 2016 y 2015, USD 280,394 y USD 231,355, su patrimonio es negativo en USD 305,275 y USD 124,597 respectivamente. La Administración está tomando las acciones necesarias para salir de esta situación; en los años 2016 y 2015 se han realizado aportes para futuras capitalizaciones y lo realizarán también en el año 2017; en adición, considera que las actividades relacionadas con su giro del negocio se iniciarán en el año 2017.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Montevista & Pelle S.A. comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza

pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedades.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen el activo fijo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

2.3 EFECTIVO EN BANCOS

El efectivo en bancos reconocidos en los estados financieros comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDADES

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya propiedades, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades.

Baja de las propiedades.- Las propiedades pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía, evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.8 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.9 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Oras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.10 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Otras cuentas por pagar.- Las otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponden a depósitos en cuenta corriente de disponibilidad inmediata que la compañía mantiene en una institución financiera local, la cual no genera intereses. No existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	4,277	9,115
Compañías relacionadas (Nota 14)	<u>18,351</u>	<u>7,500</u>
Total	<u>22,628</u>	<u>16,615</u>

5. PROPIEDAD

Antecedentes:

La empresa Process Group LLC, transfirió, a Pieflex S.A. entre Enero y Julio del año 2012, novecientos ochenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD 980,000), de los cuales, Pieflex S.A., canceló una parte, y la deuda restante, con intereses es de un millón diez mil ochocientos sesenta y tres dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD 1,010,863), valor que fue reconocido por Pieflex S.A. Mediante Escritura Pública de Dación en Pago, celebrada el 13 de septiembre del 2013, Pieflex S.A., se comprometió a entregar en dación en pago, por el monto indicado, propiedades de la misma. La compañía Process Group LLC, celebró el 6 de Mayo del dos mil quince un instrumento privado de Cesión de Derechos con la compañía Montevista & Pelle S.A., instrumento con el cual adquirió la condición de acreedora del contrato firmado el 9 de julio del 2015.

Con fecha 9 de julio del 2015, se celebra el contrato de dación en pago que otorga la compañía Pieflex S.A. a favor de la compañía Montevista & Pelle S.A. en la que se transfiere el dominio de los siguientes inmuebles: 1) Lote de terreno UNO (01) con una superficie de 4,220.57 m²; TRES (03) de una superficie de 4,511.17 m²; y, CUATRO (04) de una superficie de 1,900 m². 2) Lote de terreno de una superficie de 2,260.43 m². 3) Lote de terreno seis B (6-B) de una superficie de 568.05 m². 4) Lote de terreno CINCO (05) de una superficie de 621.29 m²; todos los lotes de terrenos están ubicados en la parroquia Santa Rosa, cantón Ambato, provincia de Tungurahua. 5) Sobre los lotes de terrenos señalados en el numeral 1 Pieflex ha levantado una construcción consistente en una nave industrial con un área aproximada 1,100 m² y un edificio administrativo con un área aproximada de 400 m². El valor del contrato por los bienes incluidos en esta dación en pago es de un millón diez mil ochocientos sesenta y tres dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD 1,010,863).

Las compañías declaran que con la entrega de estos bienes se cumple con la obligación de pago contenida en la escritura de dación en pago suscrita el 13 de septiembre del 2013 entre la empresa Pieflex S.A. y Process Group LLC, quien cedió sus derechos a la compañía Montevista & Pelle S.A.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la propiedad que la Compañía mantiene se encuentra registrada al costo de adquisición basado en el avalúo de los activos.

6. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a deudas con los accionistas por USD 150,000 por inyección de capital de trabajo para poder continuar con sus operaciones y USD 1,010,863 por la adquisición del terreno (Ver nota 5).

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Alexxiapharma S.A. (Nota 14)	142,372	4,627
IESS por pagar	2,367	2,354
Otras cuentas por pagar	<u>15,935</u>	<u>2,995</u>
Total	<u>160,674</u>	<u>9,976</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,137	1,659
Retención en la fuente de IVA	11	882
Contribución solidaria	<u>250</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,398</u>	<u>2,541</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(280,394)	(231,355)
Gastos no deducibles	<u>86,300</u>	<u>30,026</u>
Pérdida tributaria	<u>(194,094)</u>	<u>(201,329)</u>

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria.

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2014 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercero	546	1,056
Décimo cuarto	1,019	295
Vacaciones	<u>9,313</u>	<u>4,859</u>
Total	<u>10,878</u>	<u>6,210</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,294	-
Desahucio	<u>10,669</u>	<u>-</u>
Total	<u>11,963</u>	<u>-</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>		
	Jubilación <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	493	8,023	8,516
Costo del período corriente	571	2,244	2,815
Costo financiero	20	328	348
Pérdida actuarial	210	74	284
Saldos al fin del año	<u>1,294</u>	<u>10,669</u>	<u>11,963</u>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>	%	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	4		-
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3		-

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las otras cuentas por cobrar y las propiedades. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las otras cuentas por cobrar y en las compañías relacionadas.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Bancos (Nota 3)	7,010	27,515
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>22,628</u>	<u>16,615</u>
Total activos financieros	<u>29,638</u>	<u>44,130</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos por pagar accionistas (Nota 6)	1,160,863	1,160,863
Otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>160,674</u>	<u>9,976</u>
Total pasivos financieros	<u>1,321,537</u>	<u>1,170,839</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social es de USD 10,000 que corresponden a diez mil acciones nominativas, ordinarias, acumulativas e indivisibles de un USD 1 cada una. Se encuentran totalmente pagadas.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución. Con fecha 25 de marzo del 2016 y 28 de marzo del 2015, se realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 100,000 cada año.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>280,084</u>	<u>231,355</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados (1)	178,220	152,927
Honorarios	11,463	12,499
Gastos de viaje	22,627	12,382
Impuestos municipales	-	10,427
Arriendos	8,019	10,080
Oficinas	5,700	-
Hospedaje	6,765	8,642
Movilización	4,261	6,916
Gastos legales	154	4,489
Ocasionales	40	3,158
Suministros de oficina	394	2,665
Eventos Científicos	12,859	-
Otros gastos	<u>29,582</u>	<u>7,170</u>
Total	<u>280,084</u>	<u>231,355</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	122,546	116,007
Beneficios sociales	26,281	16,379
Aporte al IESS	15,242	14,168
Alimentación	6,860	5,612
Bonificaciones aportables	2,900	600
Jubilación patronal y desahucio	3,140	-
Dotaciones al personal	<u>1,251</u>	<u>161</u>
Total	<u>178,220</u>	<u>152,927</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza a 3 empleados.

14. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital USD</u>	<u>% Participación</u>
Galo Vega Cobo	6,000	6,000	60
María José López Cobo	3,800	3,800	38
Nature Nutrition Institute, Nanui Corp. Sociedad Anónima	100	100	1
Process Group LLC	100	100	1
Total	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Gastos				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	13,580	10,307
Reembolso de gastos				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	2,181	23,451
Préstamos entregados				
Urbandomus Desarrollos S.A.	Capital	Local	17,000	37,500
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	<u>45,000</u>	<u>47,358</u>
Préstamos recibidos				
Urbandomus Desarrollos S.A.	Capital	Local	-	14,455
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	<u>110,137</u>	<u>20,922</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	1,351	7,500
Urbandomus Desarrollos S.A.	Capital	Local	<u>17,000</u>	-
			<u>18,351</u>	<u>7,500</u>
Préstamos por pagar accionistas (Nota 6)				
Process Group LLC	Accionaria	Local	<u>1,160,863</u>	<u>1,160,863</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 7)				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	<u>142,372</u>	<u>4,627</u>
Aportes futura capitalización				
Process Group LLC	Accionaria	Exterior	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Montevista & Pelle S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los importes pagados al personal clave, se detallan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	109,101	109,101
Honorarios	<u>7,980</u>	<u>11,872</u>
Total	<u>117,081</u>	<u>120,973</u>

15. COMPROMISOS

Contrato de servicios

Con fecha 1 de abril del 2016 se celebra el contrato de servicios entre Montevista & Pelle S.A. y Alexxiapharma S.A. en el que se estipula que Alexxiapharma S.A. brindará sus servicios de comunicación y espacios ocupados para administración a la empresa Montevista & Pelle S.A. proporcionándole el uso de equipos electrónicos, derechos de comunicación mediante los equipos de Alexxiapharma S.A., acceso al edificio, seguridad personal y servicios, para el efecto utilizará el área física del quinto piso del Edificio Piscis, para que ejerza su actividad económica y pueda cumplir con sus obligaciones tributarias, laborales y legales, tomando en cuenta que Alexxiapharma S.A. será distribuidor de los productos de Montevista & Pelle S.A. desde el momento que inicie su etapa productiva. El canon de servicios mensual se fijó en USD 1,000. El plazo es por un año renovable por mutuo acuerdo por igual período a su vencimiento.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 30 de enero del 2017 mediante Acta de Junta General Ordinaria se aprueba los Aportes para Futura Capitalización del Accionista Process Group LLC por la cantidad de un millón diez mil ochocientos sesenta y tres dólares de los Estados Unidos de América (USD 1,010,863) que serán transferidos de la cuenta por pagar que se mantiene registrada en los estados financieros de Montevista & Pelle S.A. producto de la dación en pago del terreno a favor de Process Group LLC. No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de los estados financieros (abril 17, 2017) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía en Abril 17 del 2017 y fueron presentados y aprobados por los Accionistas y la Junta de Accionistas sin modificaciones.