

**"MONTEVISTA & PELLE S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"MONTEVISTA & PELLE S.A."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS 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 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía Montevista & Pelle S.A. al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones 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. Tal como se menciona en la Nota 1, la Compañía aún no se encuentra en su etapa operativa. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las pérdidas alcanzan los USD 234,741 y USD 247,087 respectivamente y sus flujos de operación son negativos en USD 188,421 y USD 257,849. Para superar esta situación, la Compañía ha recibido el soporte de sus accionistas, quienes realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 179,950 y USD 1,260,863 en los años 2018 y 2017 respectivamente.

### ***Otra información***

4. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

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

5. La Administración de Montevista & Pelle S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera 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, debido 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 marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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

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

6. Los objetivos de nuestra auditoría son 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 empresa en marcha 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 una empresa en marcha. 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, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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 3, 2019

*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 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por cobrar y total	5	<u>3,124</u>	<u>2,097</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Terrenos	6	1,010,863	1,010,863
Activos por impuestos diferidos	9	<u>17,922</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>1,028,785</u>	<u>1,010,863</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,031,909</u>	<u>1,012,960</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	4	1,510	839
Préstamos por pagar accionistas	7	164,762	152,031
Otras cuentas por pagar	8	201,453	142,662
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,278	1,200
Obligaciones acumuladas	10	<u>4,745</u>	<u>3,881</u>
Total pasivo corriente		373,748	300,613
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total	11	<u>4,451</u>	<u>3,846</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>378,199</u>	<u>304,459</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	10,000	10,000
Aportes futuras capitalizaciones		1,640,813	1,460,863
Otro resultado integral		13,002	11,732
Resultados acumulados		<u>(1,010,105)</u>	<u>(774,094)</u>
Total patrimonio		<u>653,710</u>	<u>708,501</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1,031,909</u>	<u>1,012,960</u>

Ver notas a los estados financieros

Galo Vega Cobo  
Presidente EjecutivoVerónica Galarza  
Contadora General

**MONTEVISTA & PELLE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS:			
Gastos de administración	14	(244,138)	(259,656)
Gasto financiero		(11,451)	(9,775)
Otros ingresos		<u>1,656</u>	<u>10,328</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(253,933)	(259,103)
Impuesto a la renta:			
Diferido y total	9	<u>17,922</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		(236,011)	(259,103)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia actuarial		<u>1,270</u>	<u>12,016</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(234,741)</u>	<u>(247,087)</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 2018**  
(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 al 31 de diciembre del 2016	10,000	200,000	(284)	(514,991)	(305,275)
Compensación de acreencias	-	1,010,863	-	-	1,010,863
Aporte futura capitalización	-	250,000	-	-	250,000
Otro resultado integral	-	-	12,016	-	12,016
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(259,103)	(259,103)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	1,460,863	11,732	(774,094)	708,501
Aporte futura capitalización	-	179,950	-	-	179,950
Otro resultado integral	-	-	1,270	-	1,270
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(236,011)	(236,011)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	1,640,813	13,002	(1,010,105)	653,710

Ver notas a los estados financieros



Galo Vega Cobo  
Presidente Ejecutivo

Verónica Galarza  
Contadora General

**MONTEVISTA & PELLE S.A.**

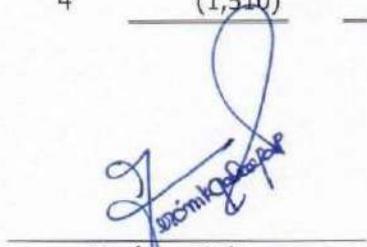
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		1,656	-
Pagos a proveedores y a empleados		<u>(190,077)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación		<u>(188,421)</u>	<u>(257,849)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos recibidos partes relacionadas		7,800	-
Aportes en efectivo de los accionistas		<u>179,950</u>	<u>250,000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		<u>187,750</u>	<u>250,000</u>
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>			
Disminución neta en efectivo y bancos		(671)	(7,849)
Saldos al comienzo del año		<u>(839)</u>	<u>7,010</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>(1,510)</u>	<u>(839)</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 2018**

#### **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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las pérdidas alcanzan los USD 234,741 y USD 247,087 respectivamente y sus flujos de operación son negativos en USD 188,421 y USD 257,849. Para superar esta situación, la Compañía ha recibido el soporte de sus accionistas, quienes realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 179,950 y USD 1,260,863 en los años 2018 y 2017 respectivamente. La Administración considera que las actividades relacionadas con su giro del negocio se iniciarán en el año 2019.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Bases de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Montevista & Pelle S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y 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) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar). 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.

#### **3. 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.

##### **3.1 EFECTIVO EN BANCOS**

El efectivo en bancos comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

##### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

### **3.3 PROPIEDADES**

#### **Valores de origen**

Se reconoce como propiedades a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los bienes.

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

#### **Depreciaciones**

Las amortizaciones de los bienes de uso han sido calculadas aplicando el método de la línea recta en función de las vidas útiles asignadas sobre los valores de origen.

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipo no superan su valor recuperable estimado al cierre del ejercicio.

### **3.4 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable. Debido a las pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no realizó esta provisión.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

### 3.5 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.

### 3.6 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.

## 4. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 la Compañía mantiene un sobregiro bancario de USD 1,510 y USD 839. No existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Empleados	-	2,097
Anticipos proveedores	1,804	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1,320</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,124</u>	<u>2,097</u>

## 6. PROPIEDAD

Al 31 de diciembre del 2018 la propiedad que la Compañía mantiene corresponde a terrenos adquiridos mediante dación de pago en el año 2015. Todos los lotes de terrenos están ubicados en la parroquia Santa Rosa, cantón Ambato, provincia de Tungurahua y son:

CONCEPTO	VALOR USD
Lote uno clave catastral 18016501060305000000	360,219
Lote tres clave catastral 18016501060308000000	385,000
Lote cuatro clave catastral 18016501060307000000	162,150
Lote de terreno clave catastral 18016501060329000000	67,813
Lote de terreno Seis B clave catastral 18016501060341000000	17,042
Lote de terreno 5 clave catastral 18016501060336000000	18,639
Total	<u>1,010,863</u>

## 7. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre los préstamos por pagar a los accionistas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas (Nota 15)		
Process Group LLC (1)	156,906	152,031
Galo Vega Cobo (2)	<u>7,856</u>	<u>-</u>
Total	<u>164,762</u>	<u>152,031</u>

- (1) Corresponde a un crédito otorgado por el Accionista en julio del 2015 y renovado en julio del 2017 por la cantidad de USD 150,00 para la financiación de diferentes gastos pre operativos, con vencimiento a 24 meses a una tasa de interés del 3.25%.
- (2) Con fecha 5 de octubre del 2018 se celebra un contrato de mutuo entre Montevista & Pelle S.A. (Mutuaria) y con el Sr. Galo Vega Cobo, accionista de la compañía (Mutuante), en el que se estipula que la parte Mutuante entrega a la parte Mutuaria en carácter de préstamo la suma de siete mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 7,800) que por necesidad de flujo de caja para iniciar con las operaciones de ASESORIA TÉCNICA Y DISEÑO TÉCNICO INDUSTRIAL DE INDUSTRIAS MONTEVISTA & PELLE S.A. requiere. El interés será el 3.25% anual sobre el capital del préstamo, el cual deberá ser abonado en la fecha de pago. El pago se podrá realizar hasta el 31 de diciembre del 2018.

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Alexiapharma S.A. (a) (Nota 15)	173,453	134,306
Otras cuentas por pagar	<u>28,000</u>	<u>8,356</u>
Total	<u>201,453</u>	<u>142,662</u>

- (a) Con fecha 1 de enero del 2018 se celebra un contrato de mutuo entre Montevista & Pelle S.A. y Alexxiapharma S.A. en el que se estipula que Alexxiapharma S.A. entrega en carácter de préstamo una suma de dinero indeterminada a Montevista & Pelle S.A. que por necesidad de flujo de caja requiera en el transcurso del año. El interés será el 8% anual sobre el capital del préstamo y será abonado en la fecha de pago. El pago se podrá realizar hasta el 31 de diciembre del 2018.

## 9. IMPUESTOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,278	1,120
Retención en la fuente de IVA	-	80
Total	<u>1,278</u>	<u>1,200</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(253,933)	(259,103)
Gastos no deducibles	35,637	53,925
Pérdida tributaria	<u>(218,296)</u>	<u>(205,178)</u>
Impuesto a la renta diferido y total	<u>17,922</u>	<u>-</u>

- 1) No existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida operacional; en consecuencia, la Compañía no registró impuesto a la renta.
- 2) No se generó anticipo mínimo debido a que la Compañía se constituyó en el año 2014 y 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.

**Saldos del impuesto diferido.**- El movimiento de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2018</u>		
	(en U.S. dólares)		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Amortización de pérdidas	-	17,453	17,453
Jubilación patronal y desahucio	-	469	469
Total	<u>-</u>	<u>17,922</u>	<u>17,922</u>

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	2,195	1,190
IESS por pagar	<u>2,550</u>	<u>2,691</u>
Total	<u>4,745</u>	<u>3,881</u>

## 11. 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.

Las obligaciones por beneficios definidos corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	3,102	2,551
Desahucio	<u>1,349</u>	<u>1,295</u>
Total	<u>4,451</u>	<u>3,846</u>

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

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al 1 de enero del 2018	2,551	1,295	3,846
Costo del período corriente	1,204	517	1,721
Costo financiero	103	51	154
Ganancia actuarial	<u>(756)</u>	<u>(514)</u>	<u>(1,270)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>3,102</u>	<u>1,349</u>	<u>4,451</u>

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	1,294	10,669	11,963
Costo del período corriente	907	2,512	3,419
Costo financiero	54	435	489
Pérdida /ganancia actuarial	305	(12,321)	(12,016)
Efecto de reducciones anticipadas	(9)	-	(9)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>2,551</u>	<u>1,295</u>	<u>3,846</u>

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

	<u>2018</u> %	<u>2017</u> %
Tasa(s) de descuento	4.25	4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.50
Tasa de inflación	(0.19)	(0.20)
Tasa(s) de rotación	5.90	10.07

## 12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía exponen al mismo a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

No ha habido cambios en el manejo de riesgo por parte de la Compañía, desde el último cierre, en las políticas de gestión de riesgos.

## 13. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 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 12 de marzo del 2018, se realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 179,950 por parte del accionista Sr. Galo Vega Cobo para efectuar gastos relacionados con la pre operatividad de la empresa y cancelar valores adeudados a la compañía relacionada ALEXIAPHARMA S.A.

Con fecha 30 de enero y 22 de septiembre del 2017, se realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 1,010,863 mediante compensación de acreencias y USD 250,000 en efectivo del accionista Sr. Galo Vega Cobo respectivamente. 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.

#### 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de los gastos por naturaleza de Gastos de administración es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados (1)	162,210	169,443
Honorarios	47,901	19,616
Gastos de viaje	7,925	29,102
Oficinas	13,440	12,400
Hospedaje	1,642	1,138
Movilización	3,445	3,133
Gastos legales	3,155	17,696
Ocasionales	482	722
Suministros de oficina	393	258
Eventos Científicos	-	93
Otros gastos	3,545	6,055
Total	<u>244,138</u>	<u>259,656</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	121,200	121,200
Beneficios sociales	22,668	25,609
Aporte al IESS	14,726	14,820
Alimentación	1,099	3,002
Bonificaciones aportables	-	500
Jubilación patronal y desahucio	1,721	3,419
Dotaciones al personal	796	893
Total	<u>162,210</u>	<u>169,443</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza a 3 empleados.

## 15. 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 2018 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 2018, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b>Gastos</b>				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	18,244	19,478
López Cobo María José	Capital	Local	13,050	-
Process Group LLC	Accionaria	Exterior	4,875	-
Sr. Galo Vega Naranjo	Accionaria	Local	56	-
			<u>36,225</u>	<u>19,478</u>
<b>Reembolso de gastos</b>				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	1,575	15,876
<b>Préstamos recibidos</b>				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	173,863	158,527
Sr. Galo Vega Cobo	Accionaria	Local	7,800	-
			<u>181,663</u>	<u>158,527</u>
<b>Préstamos por pagar accionistas (Nota 7)</b>				
Process Group LLC	Accionaria	Exterior	156,906	152,031
Sr. Galo Vega Cobo	Accionaria	Local	7,856	-
			<u>164,762</u>	<u>152,031</u>
<b>Otras cuentas por pagar (Nota 8)</b>				
Alexxiapharma S.A.	Capital	Local	173,453	134,306
<b>Aportes futura capitalización</b>				
Process Group LLC	Accionaria	Exterior	-	1,010,863
Sr. Galo Vega Cobo	Accionaria	Local	179,950	250,000
			<u>179,950</u>	<u>1,260,863</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 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 120,004 (USD 105,375 al 31 de diciembre de 2017).

**16. COMPROMISOS**

**Contrato de Asesoría Técnica y Diseño Técnico de Industrias Montevista & Pelle - Ambato**

Con fecha 3 de octubre del 2018 se celebra un contrato entre Montevista & Pelle S.A. y el Sr. Luca Penzani, en el que se estipula que el Sr. Luca Penzani brindará sus servicios para la elaboración de un Basic Desing como parte de la Asesoría Técnica y Diseño Técnico de Industrias Montevista & Pelle – Ambato. El valor del contrato asciende a veinte y cuatro mil trescientos noventa y uno dólares de los Estados Unidos de América (USD 24,391, que será pagado el 40% de anticipo, el 25% a la aprobación del cliente y el 35% contra entrega del proyecto. El plazo establecido es de 60 días laborables.

**Contrato de servicios**

Con fecha 1 de abril del 2018 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.

**Contrato de servicios**

Con fecha 1 de abril del 2017 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

## **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 12 de febrero del 2019 mediante Acuerdo Mutuo entre el Sr. Galo Vega Cobo y Montevista & Pelle S.A. acuerdan que el Sr. Galo Vega Cobo efectuará mensualmente un aporte voluntario de cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 4,000) que serán descontados de la remuneración que percibe, desde el mes de marzo hasta diciembre del 2019, sumando en total la cantidad de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 40,000) que serán destinados para IMPULSAR PROYECTOS E INICIO DE OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA MONTEVISTA & PELLE.

Con fecha 20 de febrero del 2019 se aprueba los Aportes para Futura Capitalización del Accionista Señor Galo Vega por la cantidad de ciento setenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 175,000), cuya acta se regularizará en el segundo semestre del 2019. No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## **18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de Montevista & Pelle S.A. el 3 de abril del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.