

## **MONTEVISTA & PELLE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **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 2017 y 2016 las pérdidas alcanzan los USD 247,087 y USD 280,678 respectivamente y sus flujos de operación son negativos en USD 257,849 y USD 120,505. Al 31 de diciembre del 2016 el patrimonio fue negativo en USD 305,275. Para superar esta situación, la Compañía ha recibido el soporte de sus accionistas, quienes realizaron aportes para futuras capitalizaciones por USD 1,260,863 y USD 100,000 en los años 2017 y 2016 respectivamente. La Administración considera que las actividades relacionadas con su giro del negocio se iniciarán en el año 2019.

#### **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. 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.

##### **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 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.

### 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 deberán 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 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 adquiriera 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 2017 y 2016 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.

## **2.8 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.

## **2.9 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.

## **2.10 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el principal activo financiero que mantuvo la Compañía en esta categoría son otras cuentas por cobrar.

**Otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**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.

## 2.11 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 del 2017 la Compañía mantiene un sobregiro bancario de USD 839 y al 31 de diciembre de 2016 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>2017</u>       | <u>2016</u>   |
|----------------------------------|-------------------|---------------|
|                                  | (en U.S. dólares) |               |
| Anticipo proveedores             | -                 | 4,277         |
| Compañías relacionadas (Nota 14) | -                 | 18,351        |
| Empleados                        | <u>2,097</u>      | <u>-</u>      |
| Total                            | <u>2,097</u>      | <u>22,628</u> |

## 5. PROPIEDAD

Al 31 de diciembre del 2017 la propiedad que la Compañía mantiene corresponde a terrenos, adquiridos mediante dación de pago en el año 2015. Así tenemos:

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 m<sup>2</sup>; TRES (03) de una superficie de 4,511.17 m<sup>2</sup>; y, CUATRO (04) de una superficie de 1,900 m<sup>2</sup>. 2) Lote de terreno de una superficie de 2,260.43 m<sup>2</sup>. 3) Lote de terreno seis B (6-B) de una superficie de 568.05 m<sup>2</sup>. 4) Lote de terreno CINCO (05) de una superficie de 621.29 m<sup>2</sup>; 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 m<sup>2</sup> y un edificio administrativo con un área aproximada de 400 m<sup>2</sup>. 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.

## 6. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Comprende:

|                               | <u>2017</u>       | <u>2016</u>      |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
|                               | (en U.S. dólares) |                  |
| Cuentas por pagar accionistas | <u>152,031</u>    | <u>1,160,863</u> |

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 fueron transferidos de la cuenta por pagar producto de la dación en pago del terreno a favor de Process Group LLC.

## 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                              | <u>2017</u>       | <u>2016</u>    |
|------------------------------|-------------------|----------------|
|                              | (en U.S. dólares) |                |
| Alexxiapharma S.A. (Nota 14) | 134,306           | 142,372        |
| IESS por pagar               | 2,691             | 2,367          |
| Otras cuentas por pagar      | <u>8,356</u>      | <u>15,935</u>  |
| Total                        | <u>145,353</u>    | <u>160,674</u> |

## 8. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

|                                               | <u>2017</u>       | <u>2016</u>  |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                               | (en U.S. dólares) |              |
| Retención en la fuente de impuesto a la renta | 1,120             | 1,137        |
| Retención en la fuente de IVA                 | 80                | 11           |
| Contribución solidaria                        | -                 | 250          |
| Total                                         | <u>1,200</u>      | <u>1,398</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>2017</u>       | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                | (en U.S. dólares) |                  |
| Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | (259,103)         | (280,394)        |
| Gastos no deducibles                                           | <u>53,925</u>     | <u>86,300</u>    |
| Pérdida tributaria                                             | <u>(205,178)</u>  | <u>(194,094)</u> |

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>       | <u>2016</u>   |
|----------------|-------------------|---------------|
|                | (en U.S. dólares) |               |
| Décimo tercero | 240               | 546           |
| Décimo cuarto  | 312               | 1,019         |
| Vacaciones     | <u>638</u>        | <u>9,313</u>  |
| Total          | <u>1,190</u>      | <u>10,878</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.

Las obligaciones por beneficios definidos corresponden a:

|                     | <u>2017</u>       | <u>2016</u>   |
|---------------------|-------------------|---------------|
|                     | (en U.S. dólares) |               |
| Jubilación patronal | 2,551             | 1,294         |
| Desahucio           | <u>1,295</u>      | <u>10,669</u> |
| Total               | <u>3,846</u>      | <u>11,963</u> |

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

|                                    | <u>2017</u>            |               |               |
|------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|
|                                    | Jubilación<br>patronal | Desahucio     | Total         |
|                                    | (en U.S. dólares)      |               |               |
| 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>  |
|                                    | <u>2016</u>            |               |               |
|                                    | Jubilación<br>patronal | Desahucio     | Total         |
|                                    | (en U.S. dólares)      |               |               |
| Saldos al 1 de enero del 2016      | 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 31 de diciembre del 2016 | <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>2017</u> | % | <u>2016</u> |
|------------------------------------------|-------------|---|-------------|
| Tasa(s) de descuento                     | 4.02        |   | 4           |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 2.50        |   | 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 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

|                                                  | <u>2017</u>       | <u>2016</u>      |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                  | (en U.S. dólares) |                  |
| Activos financieros al costo:                    |                   |                  |
| Bancos (Nota 3)                                  | -                 | 7,010            |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: |                   |                  |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 4)                | <u>2,097</u>      | <u>22,628</u>    |
| Total activos financieros                        | <u>2,097</u>      | <u>29,638</u>    |
| Pasivos financieros al costo amortizado:         |                   |                  |
| Sobregiro bancario                               | 839               | -                |
| Préstamos por pagar accionistas (Nota 6)         | 152,031           | 1,160,863        |
| Otras cuentas por pagar (Nota 7)                 | <u>145,353</u>    | <u>160,674</u>   |
| Total pasivos financieros                        | <u>298,223</u>    | <u>1,321,537</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 2017 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 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.

### **13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

|                                  | <u>2017</u>       | <u>2016</u>    |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
|                                  | (en U.S. dólares) |                |
| Gastos de administración y total | <u>259,656</u>    | <u>280,084</u> |

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

|                                           | <u>2017</u>       | <u>2016</u>    |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                           | (en U.S. dólares) |                |
| Gastos por beneficios a los empleados (1) | 169,443           | 178,220        |
| Honorarios                                | 19,616            | 11,463         |
| Gastos de viaje                           | 29,102            | 22,627         |
| Arriendos                                 | -                 | 8,019          |
| Oficinas                                  | 12,400            | 5,700          |
| Hospedaje                                 | 1,138             | 6,765          |
| Movilización                              | 3,133             | 4,261          |
| Gastos legales                            | 17,696            | 154            |
| Ocasionales                               | 722               | 40             |
| Suministros de oficina                    | 258               | 394            |
| Eventos Científicos                       | 93                | 12,859         |
| Otros gastos                              | <u>6,055</u>      | <u>29,582</u>  |
| Total                                     | <u>259,656</u>    | <u>280,084</u> |

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

|                                 | <u>2017</u>       | <u>2016</u>    |
|---------------------------------|-------------------|----------------|
|                                 | (en U.S. dólares) |                |
| Sueldos y salarios              | 121,200           | 122,546        |
| Beneficios sociales             | 25,609            | 26,281         |
| Aporte al IESS                  | 14,820            | 15,242         |
| Alimentación                    | 3,002             | 6,860          |
| Bonificaciones aportables       | 500               | 2,900          |
| Jubilación patronal y desahucio | 3,419             | 3,140          |
| Dotaciones al personal          | 893               | 1,251          |
| Total                           | <u>169,443</u>    | <u>178,220</u> |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 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 2017, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

|                             | <u>Naturaleza</u> | <u>Origen</u> | <u>2017</u>       | <u>2016</u>   |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                             |                   |               | (en U.S. dólares) |               |
| <b>Gastos</b>               |                   |               |                   |               |
| Alexxiapharma S.A.          | Capital           | Local         | <u>19,478</u>     | <u>13,580</u> |
| <b>Reembolso de gastos</b>  |                   |               |                   |               |
| Alexxiapharma S.A.          | Capital           | Local         | <u>15,876</u>     | <u>2,181</u>  |
| <b>Préstamos entregados</b> |                   |               |                   |               |
| Urbandomus Desarrollos S.A. | Capital           | Local         | -                 | 17,000        |
| Alexxiapharma S.A.          | Capital           | Local         | -                 | 45,000        |
|                             |                   |               | <u>-</u>          | <u>62,000</u> |

**Continúa...**

**...Continuación**

**Préstamos recibidos**

|                             |         |       |         |         |
|-----------------------------|---------|-------|---------|---------|
| Urbandomus Desarrollos S.A. | Capital | Local | -       | -       |
| Alexxiapharma S.A.          | Capital | Local | 158,527 | 110,137 |

**Otras cuentas por cobrar (Nota 4)**

|                             |         |       |   |        |
|-----------------------------|---------|-------|---|--------|
| Alexxiapharma S.A.          | Capital | Local | - | 1,351  |
| Urbandomus Desarrollos S.A. | Capital | Local | - | 17,000 |
|                             |         |       | - | 18,351 |

**Préstamos por pagar accionistas (Nota 6)**

|                   |            |       |         |           |
|-------------------|------------|-------|---------|-----------|
| Process Group LLC | Accionaria | Local | 152,031 | 1,160,863 |
|-------------------|------------|-------|---------|-----------|

**Otras cuentas por pagar (Nota 7)**

|                    |         |       |         |         |
|--------------------|---------|-------|---------|---------|
| Alexxiapharma S.A. | Capital | Local | 134,306 | 142,372 |
|--------------------|---------|-------|---------|---------|

**Aportes futura capitalización**

|                       |            |          |           |         |
|-----------------------|------------|----------|-----------|---------|
| Process Group LLC     | Accionaria | Exterior | 1,010,863 | 100,000 |
| Sr. Galo Vega Naranjo | Accionaria | Local    | 250,000   | -       |
|                       |            |          | 1,260,863 | 100,000 |

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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 105,375 (USD 117,081 al 31 de diciembre de 2016).

**15. COMPROMISOS**

**Contrato de mutuo**

Con fecha 1 de enero del 2017 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 2017.

**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

#### **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 16 de marzo del 2018 mediante Acta de Junta General Ordinaria se aprueba los Aportes para Futura Capitalización del Accionista Señor Galo Vega por la cantidad de ciento setenta y nueve mil novecientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América (USD 179,950). No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía en Abril 9 del 2018 y fueron presentados y aprobados por los Accionistas y la Junta de Accionistas sin modificaciones.