

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 15,566	11,699
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	321,592	192,742
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	20,008	14,618
Inventarios (Nota 7)	126,105	94,852
Pagos anticipados (Nota 8)	960	1,146
Activos biológicos (Nota 9)	<u>369,530</u>	<u>214,738</u>
Total activos corrientes	US\$ <u>853,760</u>	<u>529,835</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 240,316 en el 2016 y US\$ 178,001 en el 2015 (Nota 10)	US\$ 3,770,592	2,009,434
Propiedades de inversión (Nota 11)	877,433	1,583,632
Activos intangibles (Nota 12)	5,047	3,023
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>357</u>
Total activos no corrientes	US\$ <u>4,653,071</u>	<u>3,596,447</u>
Total Activos	US\$ <u><u>5,506,831</u></u>	<u><u>4,126,281</u></u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	US\$ 760,639	569,768
Obligaciones corrientes (Nota 14)	24,989	13,145
Pasivos acumulados (Nota 15)	<u>26,517</u>	<u>26,046</u>
Total pasivos corrientes	US\$ <u>812,146</u>	<u>608,959</u>
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 16)	US\$ 4,084,254	4,040,730
Obligaciones patronales (Nota 17)	<u>17,483</u>	<u>9,153</u>
Total pasivos no corrientes	US\$ <u>4,101,737</u>	<u>4,049,883</u>
Total Pasivos	US\$ <u>4,913,883</u>	<u>4,658,843</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital social (Nota 18)	US\$ 151,000	1,000
Reserva legal (Nota 18)	1,080	1,080
Resultados acumulados (Nota 18)		
Reserva por valuación	788,749	265,000
Resultados acumulados	(265,000)	(545,436)
Resultado del ejercicio	<u>(82,880)</u>	<u>(254,205)</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>592,948</u>	<u>(532,562)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>5,506,831</u>	<u>4,126,281</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 19)	US\$ 1,379,802	898,958
Costo de ventas (Nota 20)	<u>(1,142,640)</u>	<u>(853,686)</u>
Utilidad / (Pérdida) bruta en ventas	US\$ <u>237,162</u>	<u>45,272</u>
Gastos ordinarios		
Gastos administrativos y de ventas (Nota 21)	US\$ <u>(315,930)</u>	<u>(249,198)</u>
Pérdida ordinaria	US\$ <u>(78,768)</u>	<u>(203,927)</u>
Ganancias / (Pérdidas)		
Ganancias (Nota 25)	US\$ 1,023	1,265
Pérdidas (Nota 25)	<u>(5,135)</u>	<u>(51,543)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	US\$ <u>(4,112)</u>	<u>(50,278)</u>
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(82,880)</u>	<u>(254,205)</u>
Pérdida neta por acción	US\$ <u>(0.55)</u>	<u>(254.21)</u>

FINCA LOS NOMINOS S.A. - FINANCIEROS

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Per los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportías futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,000	0	0	0	0	(544,356)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	10,795	10,795
Apropiación de reserva legal	0	0	1,080	0	(1,080)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015, previamente informados	1,000	0	1,080	0	0	(534,641)
Re expresión saldo año 2015	0	0	0	265,000	(265,000)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015, re expresados	1,000	0	1,080	265,000	0	(532,562)
Aportes futuras capitalizaciones	0	150,000	0	0	0	150,000
Aumento de capital social	150,000	(150,000)	0	0	0	0
Reserva por valuación	0	0	0	1,098,190	0	1,098,190
Aporte pérdidas acumuladas	0	0	0	(534,641)	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	(82,880)	(82,880)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	151,000	0	1,080	768,749	0	(347,880)
						592,868

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo provisto de clientes	US\$ 1,250,677	1,050,319
Efectivo (utilizado) a proveedores, empleados	(1,172,880)	(895,246)
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones	(122,212)	154,073
Efectivo (utilizado) otros, neto	(4,112)	0
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación:	(126,324)	154,073
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(58,883)	(233,154)
Compras de activos intangibles	(4,450)	(3,300)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(63,333)	(236,454)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	0	91,615
Aportes futuras capitalizaciones	150,000	0
Obligaciones con partes relacionadas	43,524	0
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	193,524	91,615
Incremento del efectivo y equivalentes de efectivo	3,867	9,234
Efectivo y equivalentes al inicio del año	11,699	2,465
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ 15,566	11,699
Conciliación de la pérdida / utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	US\$ (82,880)	(254,205)
Ajustes:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	64,741	67,379
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0	54,442
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	649
Provisión cuentas incobrables	632	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	9,619
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(129,482)	(21,819)
Activos por impuestos corrientes	(5,390)	0
Inventarios	(31,213)	29,437
Pagos anticipados	187	0
Activos biológicos	(154,792)	0
Otros activos	357	(75,952)
Cuentas por pagar comerciales	190,872	1,523
Obligaciones corrientes	11,844	0
Otras cuentas por pagar	0	349,871
Pasivos acumulados	471	0
Beneficios empleados	0	(1,905)
Obligaciones patronales	8,330	0
Anticipos de clientes	0	(219)
Otros pasivos	0	(4,747)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	US\$ (126,324)	154,073

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de San Pablo de Manta de Provincia de Manabí, mediante escritura pública del 9 de noviembre del 2011, constitución aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante Resolución No. SC.DIC.P.11.0000662 del 25 de noviembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del mismo año. Sus actividades operativas, administrativas y financieras las desarrolla en sus oficinas e instalaciones ubicadas en el Parque Industrial del Atún, Cantón Jaramijó, provincia de Manabí.

El objeto social de la Compañía es la siembra, crianza y en todas sus fases de la agricultura y la ganadería, incluyendo la venta tanto al detal como al por mayor de toda clase de productos agrícolas y de toda clase de ganado. Al 31 de diciembre de 2015, la cría y venta de ganado porcino y sus derivados, representan el 82% (97% en el 2014) de sus ingresos operacionales.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, Ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Inventarios de repuestos.-

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades y equipos.-

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

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de equipos de computación, vehículos y muebles y enseres, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos 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.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Partida de propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Embarcaciones	11 a 16
Instalaciones	3 a 8
Muebles y equipo de oficina	4 a 10
Vehículos	4 a 6
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria	6 a 10

Retiro o venta de propiedades y equipos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía, de acuerdo con la técnica contable calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

De acuerdo con la técnica contable cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraisos fiscales o regimenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC- DGECCGC15-0000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable. La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto impuesto a la Renta. La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 19 del presente informe.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Provisiones.-

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

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, en la medida que se produzcan, se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación 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.

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, se presentan netos en resultados.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se indica a continuación:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Activos			
Activos corrientes (Nota 5)			
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>			
Marbelize S.A.	US\$	10,894	10,179
Talleres del Caribe Tallercar S.A.		1,721	1,567
Inmarbe S.A.		0	3
Sociedad Anónima Civil Y Comercial J.C.A.		0	8
Sociedad Civil y Comercial VCA,		0	9
Sociedad Civil y Comercial Complejo Deportivo Komati		0	3
	US\$	<u>12,616</u>	<u>11,769</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>12,616</u>	<u>11,769</u>
Total Activos	US\$	<u>12,616</u>	<u>11,769</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Diciembre 31,	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Pasivos			
Pasivos corrientes (Nota 13)			
Cuentas por pagar comerciales			
Marbelize S.A.	US\$	123,410	127,395
Pesdel S.A.		2,220	74,855
Talleres del Caribe Tallercor S.A.		188,248	18,880
	US\$	<u>313,877</u>	<u>221,130</u>
Anticipo clientes			
Pesdel S.A.	US\$	60,234	74,855
Marbelize S.A.		105,008	59,513
Pesquera Milenka-C S.A.		12,519	18,880
Mantair S.A.		1,400	0
Inmarbe S.A.		1,000	0
	US\$	<u>180,161</u>	<u>153,348</u>
Total pasivos corrientes	US\$	<u>494,038</u>	<u>374,478</u>
Pasivos no corrientes (Nota 16)			
Otras cuentas por pagar			
Pesdel S.A.	US\$	53,000	52,000
Inclizy inmobiliaria Cui Lizy S.A.		6,000	6,000
Marbelize S.A.		3,832,100	3,832,100
Accionistas		193,154	149,630
	US\$	<u>4,084,254</u>	<u>4,040,730</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4,084,254</u>	<u>4,040,730</u>
Total Pasivos	US\$	<u>4,578,292</u>	<u>4,415,208</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja general	1,159	1,112
Caja chica	300	250
Bancos	<u>14,107</u>	<u>10,337</u>
	<u>15,566</u>	<u>11,699</u>

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Locales	190,343	98,260
Relacionadas (Nota 3)	12,616	11,769
Provisión para cuentas incobrables	(632)	0
Anticipos proveedores		
Locales	99,463	80,713
Otras cuentas por cobrar		
Otras	<u>19,803</u>	<u>2,000</u>
	<u>321,592</u>	<u>192,742</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Activos por impuestos corrientes

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Retención Impuesto a la Renta	14,379	9,264
Retenciones IVA	9	0
Crédito tributario ISD	<u>5,619</u>	<u>5,354</u>
	<u>20,008</u>	<u>14,618</u>

(7) Inventarios

La cuenta inventarios se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Productos en proceso	377	2,149
Productos terminados	73,898	45,621
Insumos de producción	34,046	29,732
Materiales en general	6,837	7,487
Mercadería en tránsito	5,332	5,332
Inventario de terceros	<u>5,615</u>	<u>4,571</u>
	<u>126,105</u>	<u>94,892</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(8) Pagos anticipados**

Los pagos anticipados se conforman por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipados	<u>960</u>	<u>1,146</u>
	<u>960</u>	<u>1,146</u>

(9) Activos biológicos

La cuenta activos biológicos se conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Activos biológicos	380,200	218,198
Plantas en crecimiento	0	3,457
Depreciación acumulada	<u>(10,670)</u>	<u>(6,917)</u>
	<u>369,530</u>	<u>214,738</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Propiedades y equipos

La composición de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Edificio	404,353	404,353
Terrenos	2,377,022	612,433
Obras en curso	875,321	846,471
Maquinarias Industriales	165,292	142,744
Equipos de Computación	17,387	17,387
Muebles y Equipos Industriales	15,345	18,334
Vehículos y Montacargas	154,165	143,692
Muebles y Enseres de Oficina	2,021	2,021
Depreciación acumulada	<u>(240,316)</u>	<u>(178,001)</u>
	<u>3,770,592</u>	<u>2,009,434</u>

El movimiento de propiedades y equipos, se resume a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>2,009,434</u>	<u>1,842,450</u>
Revalorización	166,093	0
Reclasificaciones	1,598,497	0
Adiciones	<u>58,883</u>	<u>233,154</u>
Saldo al final del año	<u>3,832,907</u>	<u>2,075,604</u>
Depreciación acumulada del año	<u>(62,315)</u>	<u>(66,170)</u>
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	<u>3,770,592</u>	<u>2,009,434</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(11) Propiedades de inversión**

Los propiedades de inversión se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	<u>877,433</u>	<u>1,583,632</u>
	<u>877,433</u>	<u>1,583,632</u>

(12) Activos intangibles

Los activos intangibles se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sistemas	7,750	3,300
Amortización acumulada	<u>(2,703)</u>	<u>(277)</u>
	<u>5,047</u>	<u>3,023</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(13) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Locales	223,762	124,301
Del exterior	6,071	13,571
Relacionadas (Nota 3)	313,877	221,130
Anticipos clientes		
Locales	142	3,831
Relacionadas (Nota 3)	180,161	153,348
Otras cuentas por cobrar		
Otras	<u>36,627</u>	<u>53,588</u>
	<u>760,639</u>	<u>569,768</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Obligaciones Corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Con la administración tributaria		
Retenciones en la fuente imp. a la renta	3,562	1,306
Impuesto al valor agregado	112	16
Retenciones IVA	198	263
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	12,557	4,336
Préstamos hipotecarios	2,295	0
Préstamos quirografarios	1,884	590
Fondos de reserva	539	387
Con lo empleados		
Sueldos y salarios	319	6,247
Otras	<u>3,523</u>	<u>0</u>
	<u>24,989</u>	<u>13,145</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(15) Pasivos acumulados**

Los pasivos acumulados se componen por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	7,178	7,454
Décimo tercer sueldo	1,993	1,657
Participación trabajadores	0	1,905
Vacaciones	<u>17,345</u>	<u>15,030</u>
	<u>26,517</u>	<u>26,046</u>

(16) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos relacionadas (Nota 3)	<u>4,084,254</u>	<u>4,040,730</u>
	<u>4,084,254</u>	<u>4,040,730</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(17) Obligaciones patronales**

Un detalle de las obligaciones patronales se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	13,057	6,776
Desahucio	<u>4,426</u>	<u>2,377</u>
	<u>17,483</u>	<u>9,153</u>

(18) Patrimonio de los accionistas**Capital social**

El capital social de la Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, está constituido por 1,000 de acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(19) Ingresos ordinarios**

Los ingresos ordinarios se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Línea de servicios	7	0
Línea cármica	1,107,585	679,320
Línea biológica	95,450	169,203
Línea agrícola	10,052	13,984
Línea de productos de consumos masivos	208,838	38,592
Descuento en ventas	(34,033)	(532)
Devolución en ventas	<u>(8,097)</u>	<u>(1,609)</u>
	<u>1,379,802</u>	<u>898,958</u>

(20) Costos de ventas

Los costos de ventas están compuestas de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>1,142,640</u>	<u>853,686</u>
	<u>1,142,640</u>	<u>853,686</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Gastos administrativos y ventas

Los gastos administrativos y ventas se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Gastos de ventas de personal	78,905	11,946
Gastos comerciales	42,672	7,630
Gasto de personal	109,666	123,492
Correo y comunicaciones	3,864	2,678
Mantenimiento y reparaciones	2,563	1,352
Suministros y materiales	725	1,455
Servicios básicos	17,097	29,269
Afilaciones y suscripciones	3,796	2,993
Permisos	207	579
Impuestos y contribuciones	21,806	26,173
Multas e intereses	925	53
Honorarios	9,758	13,659
Gasto seguros	10	398
Depreciaciones	6,695	8,825
Provisión para cuentas incobrables	632	0
Gasto participación trabajadores	0	1,905
Amortizaciones	2,783	635
Otros gastos	13,826	16,157
	<u>315,930</u>	<u>249,198</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(22) Ganancias**

A continuación se presenta un detalle de la cuenta ganancias:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Otras ingresos	<u>1,023</u>	<u>266,265</u>
	<u>1,023</u>	<u>266,265</u>

(23) Pérdidas

La cuenta pérdidas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	85	1
Otros gastos	<u>5,050</u>	<u>51,543</u>
	<u>5,135</u>	<u>51,543</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Participación trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(82,880)</u>	<u>12,700</u>
Participación trabajadores	0	(1,905)
Gastos no deducibles	<u>15,199</u>	<u>8,761</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>(67,681)</u>	<u>19,556</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado	0	0
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>0</u>	<u>0</u>
Crédito tributario años anteriores	15,070	10,381
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	<u>4,928</u>	<u>4,237</u>
Saldo a favor	<u>(19,999)</u>	<u>(14,618)</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(25) Negocio en marcha

La compañía ha obtenido pérdidas recurrentes provenientes de las operaciones y al 31 de diciembre del 2016, lo que ha ocasionado que las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital más reservas.

Estos resultados negativos considera la Administración que ha sido producto de ineficiencias en el manejo de los procesos productivos, los mismos que están siendo optimizados a fin de mejorar los resultados en el periodo subsiguiente.

La Administración de la Compañía estima continuar invirtiendo en el futuro cercano mientras implementa su plan de negocios y alcanza la estructura necesaria para alcanzar su estrategia. Para llevar a ejecutar lo planificado se llevó a cabo lo siguiente:

- El 31 de octubre del 2016 realizó la absorción de pérdidas con la cuenta reservas por valuación por el valor de \$ 265.000,00.
- Durante el periodo 2016 la administración definió el incremento de líneas de productos como embutidos y conservas.
- Durante el 2016 la compañía invirtió en activos biológicos el monto de \$ 34340.00 con la finalidad de incrementar su cupo línea principal "cerdos" para sobre pasar el punto de equilibrio así como en infraestructura y maquinarias por el valor de \$ 72.397,00.
- Existe un plan de inversión de tecnología infraestructura y equipamiento para reducir costos y mejorar productividad con un valor de \$ 277.900,00
- La administración al redefinir sus estrategias proyectó una utilidad de \$120.000 por sus inversiones y mejoras sustentadas en los puntos anteriores.
- Para el siguiente periodo fiscal la administración resolvió capitalizar las cuentas de utilidades no distribuidas y aporte para futuras capitalizaciones.

En función de estas condiciones es que la compañía ha preparado sus estados financieros adoptando el principio de empresa en marcha.

La Administración no tiene razones para creer que los accionistas no continuarán soportando financieramente a la Compañía o capitalizando deudas en próximos periodos, más aun siendo los accionistas y empresas relacionadas, los principales acreedores. Por consiguiente, los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(26) Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Exonera del pago del impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- g) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- h) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Via reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
- El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(27) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha 07 de Agosto de 2017, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.