

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Estado de Situación Financiera

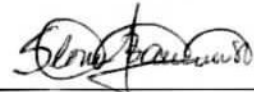
Al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	6,065	13,642
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	605,369	484,100
Inventarios	8	425,895	153,698
Activos biológicos	9	639,997	517,951
Pagos anticipados		22,400	1,787
Activos por impuestos corrientes	17	67,087	9,755
Total activos corrientes		1,766,813	1,180,933
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	10	4,862,967	3,996,758
Propiedades de inversión	11	877,433	877,433
Activos biológicos	9	9,631	130
Intangibles, neto		436	189
Total activos no corrientes		5,750,467	4,874,510
Total activos		7,517,280	6,055,443
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias y otras	12	451,940	21,239
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	2,150,391	1,214,432
Gastos acumulados por pagar	14	59,883	57,488
Pasivos por impuestos corrientes	17	27,210	23,286
Total pasivos corrientes		2,689,424	1,316,445
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	12	213,889	-
Deuda a largo plazo	15	3,891,100	4,084,494
Reserva por Jubilación patronal y bonificación por desahucio	16	35,790	26,636
Total pasivos no corrientes		4,140,779	4,111,130
Total pasivos		6,830,203	5,427,575
Patrimonio:			
Capital social	18	151,000	151,000
Aporte para futura capitalización		14,000	-
Reserva legal		1,080	1,080
Superavit por valuación		523,749	523,749
Resultados acumulados		(2,752)	(47,961)
Total patrimonio		687,077	627,868
Total pasivos y patrimonio		7,517,280	6,055,443


 Ing. Andrés Cuka Auad
 Gerente General


 CPA. Gloria Zambrano
 Contadora General

Las notas explicativas 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	20	2,612,915	2,391,166
Costo de ventas	21	(2,011,433)	(1,748,719)
Utilidad bruta		601,482	642,447
Gastos operacionales			
Gastos de administración	21	(270,522)	(260,302)
Gastos de ventas	21	(263,181)	(261,671)
		(533,703)	(521,974)
Ganancia operacional		67,779	120,473
Costos financieros		(30,159)	(42,397)
Otros ingresos (egresos)		(10,479)	1,716
Ganancia antes de la participación de trabajadores e Impuesto a la renta		27,141	79,793
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	(4,071)	(11,969)
Ganancia antes del Impuesto a la renta		23,070	67,824
Impuesto a la renta	17	-	(16,956)
Ganancia del período		23,070	50,868
Otros resultados integrales:		-	-
Total resultado integral del año		23,070	50,868

Ing. Andrés Cuka Auad
Gerente General

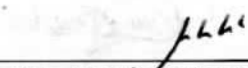
CPA. Gloria Zambrano
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalización	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	1,000	150,000	1,080	788,749	(347,880)	592,949
Capitalización	150,000	(150,000)	-	-	-	-
Apropiación de resultados	-	-	-	(265,000)	265,000	-
Otros	-	-	-	-	(15,949)	(15,949)
Utilidad neta	-	-	-	-	50,868	50,868
Saldos al 31 de diciembre del 2017	151,000	-	1,080	523,749	(47,961)	627,868
Aporte para futura capitalización	-	14,000	-	-	-	14,000
Corrección de errores	-	-	-	-	28,924	28,924
Utilidad neta	-	-	-	-	16,285	16,285
Saldos al 31 de diciembre del 2018	151,000	14,000	1,080	523,749	(2,752)	687,077


Ing. Andrés Cuka Auad
Gerente General


CPA. Gloria Zambrano
Contadora General

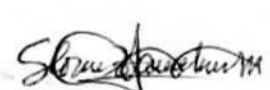
Las notas explicativas 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación (nota 22):			
Efectivo Recibido de clientes		2,734,247	2,230,372
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(2,161,699)	(1,869,820)
Interés pagado		(28,107)	(222)
Impuesto a la renta pagado	17	(16,956)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>527,485</u>	<u>360,330</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos	10	(958,636)	(374,715)
Efectivo utilizado en adquisiciones de intangibles		(1,786)	3,070
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(960,422)</u>	<u>(371,645)</u>
Flujo de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de financiación:			
Préstamos de instituciones financieras	12	430,804	-
Pago de préstamos con instituciones financieras	12	(19,444)	-
Aporte de capital por parte de accionistas		14,000	-
Otros		-	9,391
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>425,360</u>	<u>9,391</u>
Aumento neto en efectivo y al equivalente de efectivo		(7,577)	(1,924)
Efectivo y equivalentes del efectivo al principio del año	6	13,642	15,566
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	6	<u>6,065</u>	<u>13,642</u>


 Ing. Andrés Cuka Auad
 Gerente General


 CPA. Gloria Zambrano
 Contadora General

Las notas explicativas 1 al 25 son parte integrante de los estados financiero

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de San Pablo de Manta de la 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 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del mismo año.

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 del 2018, la cría y venta de ganado porcino y sus derivados, representan el 83% (82% en el 2017) de sus ingresos operacionales.

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.

2. BASE DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del 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.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por partidas de terrenos las cuales se miden al valor razonable y activos biológicos valorizados al cierre del periodo al valor razonable.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Base contable de empresa en funcionamiento

Los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

Durante el año 2018, la Compañía presenta un índice de capital de trabajo con déficit de US\$922,611. Esta situación es debido a que la Compañía realizó inversiones en muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (nota 10) para el funcionamiento de Supermercado ubicado en la ciudad de Manta denominado "Merkato" La Administración de la Compañía, espera superar esta situación a corto plazo con la inversión antes mencionada y se encuentra invirtiendo en nuevos canales de distribución de los productos que ofrece la Compañía.

e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar sus activos financieros y valorarlo como costo amortizado, valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o valor razonable con cambios en patrimonio neto.
- Juicio utilizado para definir la utilización del enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 9.
- La Administración aplica el juicio en la determinación del valor recuperable de los inventarios
- Se requiere el juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras.
- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) **Estimaciones y suposiciones.** - Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas crediticias esperadas
 - La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.
 - La estimación del valor razonable de los activos biológicos
 - Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valuación del importe recuperable de los mismos.
 - El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
 - La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
 - La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basado en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

- (iii) **Medición del valor razonable.** - El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a)

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo. El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico. El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

(Nivel 1) - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición; (Nivel 2) - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente; (Nivel 3) - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tiene activos financieros medidos al valor razonable.

f) Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital debe reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" entró en vigencia, reemplazando la NIC 39 "Instrumentos

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta norma modifica las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y establece nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

Activos financieros no derivados: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio en resultados, se adicionan los costos de la transacción que sean directamente atribuible a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del: a) modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros; y b) de la característica de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

i. Activo financiero a costo amortizado

Un activo financiero se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- 1) El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales;
- 2) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al valor nominal de la transacción debido a su vencimiento de corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

ii. Activos financieros a valor razonable

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

iii. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable. Se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

iv. Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Compañía aplica un modelo de deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía utiliza el enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos, señalado en IFRS 9. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía evalúa periódicamente su experiencia de pérdidas crediticias históricas considerando la incobrabilidad en conjunto con los cambios macroeconómicos y de la industria que pudieran afectar en un cambio de la calidad crediticia como tal, adicionalmente, los créditos se agrupan por segmento (activos biológicos y productos de consumo), y en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días de mora a partir del vencimiento

En la fecha de presentación la Compañía reconoce los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio y reconoce en el resultado del periodo el importe del cambio en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo como una ganancia o pérdida por deterioro. Durante el periodo 2018, no hubo cambios con cargo a resultados producto de la valoración de las perdidas crediticias

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

v. Pasivos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) cumple con las condiciones de mantenido para negociar, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "acreedores comerciales y otras cuentas por pagar". Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento es a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e) Inventarios

Los inventarios incluyen productos agrícolas (carnes, maíz). Los productos agrícolas se valúan de acuerdo a la asignación proporcional de los costos de transformación de los activos biológicos, luego de ello se miden al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los otros inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

f) Activos biológicos

Los activos biológicos son animales vivos gestionadas por la Compañía en sus actividades ganaderas, ya sea para destinarlos a la venta, para convertirlos en otros activos biológicos diferentes.

Los activos biológicos de la Compañía incluyen ganado bovino, porcino, aves, así como plantaciones,. Los activos biológicos son clasificados en circulantes y no circulantes, basados en su disponibilidad y el ciclo del negocio.

Considerando el corto ciclo biológico del ganado porcino, aves y plantaciones y debido a que no existe un mercado activo para las diferentes etapas de estos activos, la Compañía valoriza estos activos biológicos acumulando a la fecha de cierre, los costos directos e indirectos incurridos en el proceso productivo y de transformación del activo biológico.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Para el ganado bovino las acumulaciones de costos al cierre del cada ejercicio son comparados con el valor razonable del activo biológico. El valor razonable para el ganado bovino es determinado por precios referenciales en el mercado. Los cambios en el valor razonable de dichos activos biológicos se reflejan en el estado de resultados del ejercicio.

Los gastos relacionados a las actividades agrícolas, incluyen gastos de alimentación, plantación, cosecha, fertilización, riego entre otras. La compañía contabiliza estos gastos como un cargo en el estado de resultados cuando se incurren dentro del rubro de costo de producción. Por consiguiente, el rubro de costo de ventas representa el gasto asociado a la venta de los productos agrícolas o los activos biológicos.

g) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

h) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si las hubiere, cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra o costo de construcción incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

La vida útil, valor residual y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la depreciación es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Edificio	30	40
Mejoras en locales arrendados	10	30
Maquinarias y equipos	10	15
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

La Compañía aplica el 5 % de valor residual para los vehículos y equipos de computación.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

i) Propiedades de inversión

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión, comprenden principalmente terrenos, que se mantienen para obtener plusvalía y no son ocupados por la Compañía.

La Compañía mide las propiedades de inversión por su costo, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Cuando exista un cambio en el uso de un inmueble, este se transfiere a propiedades ocupadas por el dueño o a inventario y su valor razonable a la fecha de transferencia se constituye en su costo para sus contabilizaciones posteriores.

Una propiedad de inversión, se da de baja al momento de retiro o su disposición. Las ganancias o pérdidas resultantes del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

j) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión: Los elementos de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

l) Beneficios empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

m) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: 1) Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado; 2) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y, 3) El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos-futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuanto los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

n) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

o) Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes:

1. las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
2. la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
3. la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
4. el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;
5. es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Ingresos por venta - La Compañía genera sus ingresos por la 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

p) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) *Riesgo de crédito*.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	6,065
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	605,369
		<u>611,434</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Entidad Financiera

Banco del Pacífico

Banco de Guayaquil S.A.

Banco Bolivariano S.A.

* SBS - Datos disponibles al 30 de septiembre del 2018

Calificación

AAA- *

AAA / AAA- *

AAA- / AAA- *

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta concentración en dos clientes principales, sin embargo, estos han reflejado una relación comercial estable y con un buen record de pago.

La Compañía aplica un modelo simplificado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ello se agrupan las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina (si lo hubiera) y sus rangos de antigüedad. El modelo simplificado considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyen en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

Al 31 de diciembre de 2018 la Administración no ha considerado necesario incrementar una provisión para deterioro para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ya que los principales clientes tienen un riesgo crediticio moderado y la información histórica determina una máxima exposición de riesgo de pérdida de US30,000.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2018, es la siguiente:

	Diciembre 31,2018
Corriente	78,364
Vencido:	
0 - 30	28,782
31 - 60	1,245
61 - 90	584
91 - 120	-
121 -180	1,165
181 a 360	24,082
360 mas	118,920
	174,778
Total cartera	253,142

- b) *Riesgo de liquidez.-* Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

La alta gerencia tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez de la Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	Notas	Valor nominal	Vencimientos		
		US\$	D-0-6 meses	D-6-12 meses	Mayor a 12 meses
Partes relacionadas		254,469	254,469	-	-
Obligaciones bancarias		411,360	113,379	84,092	213,889
Intereses		-	14,620	10,491	16,597
		665,829	382,468	94,583	230,486
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		2,150,391	2,150,391	-	-
		<u>2,816,220</u>	<u>2,532,859</u>	<u>94,583</u>	<u>230,486</u>

A la fecha de emisión de este informe se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

c) *Riesgo de mercado.* - Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 el monto total de las transacciones financiadas con el descuento, es como sigue:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	US\$
	Valor nominal y en Libros
Transferencia de cartera:	
▪ Tasa de interés fija	-
▪ Tasa de interés variable	411,361
	<u>411,361</u>

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para pasivos financieros.-

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera significativa el valor registrado de los activos y pasivos financieros o los resultados o su patrimonio.

(i) Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	2018
Total pasivos	6,830,203
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>(6,065)</u>
Deuda neta	6,824,138
Total patrimonio	<u>687,077</u>
Ratio deuda neta – patrimonio neto	9.93

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**(i) Categoría de instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre del 2018, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

		<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$	6,065
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 7)	US\$	605,369
Total activos financieros	US\$	<u>611,434</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras (nota 12)	US\$	665,829
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 13)	US\$	2,150,391
Total pasivos financieros	US\$	<u>2,816,220</u>

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	5,657	5,047
Banco	408	8,595
	<u>6,065</u>	<u>13,642</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes del efectivo no tienen restricciones.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales:		
Clientes	242,594	324,697
Clientes relacionados	10,548	22,051
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,419)</u>	<u>(1,419)</u>
	251,723	345,329
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	335,184	138,195
Funcionarios y empleados	4,162	446
Otras	<u>14,300</u>	<u>130</u>
	353,646	138,771
Total	<u>605,369</u>	<u>484,100</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2018 la cartera de clientes lo constituye su cliente Meatpro Servicios Especializados S.A. con 9%, cuya política de crédito es de 30 días.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y está realizando la gestión de cobro sin embargo la Administración no considera necesario la estimación de una provisión para cuentas incobrables, puesto que a su criterio esos valores son recuperables.

Anticipo a proveedores al 31 de diciembre del 2018 representan principalmente anticipos entregados a proveedor Casa Comercial Almeida para compras de maquinarias (ver nota 10).

El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1,419
Provisión	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,419</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y a las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se revelan en la nota 4.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo inventarios es como sigue:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	2018	2017
Producto terminado:		
- Carne de cerdo	97,781	43,550
- Carne de res	6,262	3,537
- Carne de aves	612	67
- Embutidos	22,157	18,501
- Alimentos congelados	6,714	-
- Disponible supermercado	110,274	-
	<u>243,800</u>	<u>65,655</u>
Materiales en proceso	40,382	16,084
Insumos de producción	101,705	57,312
Inventarios de terceros	30,009	9,315
En transito	<u>9,999</u>	<u>5,332</u>
Total	<u>425,895</u>	<u>153,698</u>

Los inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos biológicos es como sigue:

	2018	2017
Ganado porcino	639,186	507,504
Ganado bovino	1,404	2,154
Equinos	365	365
Plantaciones maíz	<u>8,673</u>	<u>8,058</u>
Total	<u>649,628</u>	<u>518,081</u>

Un movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Consumos	Al costo de venta	Faenamientos	Depreciación y otros	Saldo al 31-dic-18
Animales vivos:							
- Ganado porcino	507,505	9,600	1,392,090	(284,976)	(984,934)	(99)	639,186
- Ganado bovino	2,154	-	-	(750)	-	-	1,404
- Ganado equino	365	-	-	-	-	-	365
	<u>510,024</u>	<u>9,600</u>	<u>1,392,090</u>	<u>(285,726)</u>	<u>(984,934)</u>	<u>(99)</u>	<u>640,955</u>
Plantaciones:							
- Maíz	8,057	-	616	-	-	-	8,673
Total	<u>518,081</u>	<u>9,600</u>	<u>1,392,706</u>	<u>(285,726)</u>	<u>(984,934)</u>	<u>(99)</u>	<u>649,628</u>
							Activos biológicos a corto plazo
							639,997
							Activos biológicos a largo plazo
							9,631

Los activos biológicos son clasificados en el activo corriente debido a que poseen

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

un período de faenamiento o cosecha estimado de 1 año

Un resumen de las edades y cantidades de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	2018	
	<u>Edades</u>	<u>Cantidad en animales vivos</u>
Cerdos:		
- Lechones	0-24 días	541
- Infantiles	24-70 días	1.259
- Engorde	70-152 días	1.717
- Cerdas Gestadoras	2.5 años	367
- Celador	2.5 años	3
		3.887

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía para determinar el valor razonable de los activos biológicos, realizó las siguientes determinaciones:

- *Lechones, infantiles y engorde.* - Al ser una categoría de activo biológico que tiene un periodo de transformación de ciclo corto, la Compañía ha considerado que el valor razonable de estos activos equivale a los costos y gastos acumulados en la crianza de estos animales, por tanto no registro ninguna ganancia ni perdida por la actualización del valor razonable de estos activos. El costo representa la acumulación de los gastos durante el periodo de crianza, alimentos, materiales, vacunas, y costos indirectos de producción.
- *Gastadores, reproductores y celadores.* - La Administración registra estos activos biológicos al costo menos depreciación, baja y deterioro. Los costos incluyen los desembolsos para la adquisición del activo biológico más los costos de engorde hasta alcanzar su etapa de madurez para reproducción y consumo. Estos activos son depreciados a 60 meses. La Compañía considera que los costos desembolsados en el proceso de engorde corresponde a su valor razonable, razón por la cual no registra variaciones en su valor razonable.

En relación a las granjas de ganado porcino, la Compañía se encuentra expuesta a los siguientes riesgos:

- Riesgos regulatorios y medioambientales

La compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones aplicables a la actividad que realiza, para lo cual ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento y correcto funcionamiento, tales como registros y permisos de agrocalidad y el medio ambiente

- Riesgos climatológicos y otros

La granja de cerdo está expuesta al riesgo de daños por cambios climatológicos, enfermedad y otras fuerzas de la naturaleza. La compañía cuenta con un proceso que le permite monitorear y mitigar estos riesgos, los cuales incluyen: Las inspecciones de las condiciones de las granjas, construcción de taludes y protecciones de fuente de agua y de ríos que se tiene alrededor, así como el

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

manejo de los desechos sólidos y limpieza en seco y la preparación de abonos orgánicos.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	5,268,217	4,309,581
(-)Depreciación acumulada	(405,250)	(312,823)
Total	4,862,967	3,996,758

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un movimiento de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2018</u>
Terreno	2,377,022	-	-	2,377,022
Edificios e instalaciones	672,602	18,351	-	690,953
Maquinarias y equipos	246,234	229,920	-	476,154
Muebles y enseres	40,666	200,803	-	241,469
Equipos de computación	19,212	39,017	-	58,229
Vehículos	154,165	19,040	-	173,205
En proceso	799,680	451,505	-	1,251,185
Subtotal	4,309,581	958,636	-	5,268,217
Depreciación acumulada	(312,823)	(92,427)	-	(405,250)
Total	3,996,758	866,209	-	4,862,967

La adición de maquinarias y muebles enseres y durante el periodo 2018, corresponde principalmente importación de equipos de refrigeración e industriales a la Compañía del exterior Supermarket Source por US\$299,818.

Los activos en proceso corresponden principalmente a construcción de galpón de gestación, invernaderos, camal, sistemas de riego, ampliación de bodega y mejoras a propiedades arrendadas (supermercado).

Terrenos y edificios de la Compañía están entregados en garantía de obligaciones financieras contraídas por la Compañía (ver nota 12) y compañías relacionadas.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	877,433	877,433
Total	877,433	877,433

Propiedades de inversión corresponde a 685,293 metros cuadrados de terrenos ubicados en el sector el Arroyo de la parroquia Colorado perteneciente al cantón Montecristi, en la provincia de Manabí.

Terrenos de la Compañía están entregados en garantía de obligaciones financieras contraídas por la Compañía (ver nota 12) y compañías relacionada.

12. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de préstamos y obligaciones financieras adquiridos por la Compañía es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No garantizados:		
Terceros	-	-
Accionistas	254,469	-
	<u>254,469</u>	<u>-</u>
Garantizados:		
Obligaciones bancarias	411,360	-
	<u>665,829</u>	<u>-</u>
Clasificación:		
Corriente	451,940	-
No corriente	213,889	-
	<u>665,829</u>	<u>-</u>
Total préstamos	665,829	-

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones financieras y no financieras se resumen como sigue:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Tipo de Prestamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2018	Periodo	31 de diciembre	
				Corriente	No corriente
Accionistas:					
- Ivo Cuka	Al vencimiento		Jul-2019	187,954	-
- Andrés Cuka	Al vencimiento		Jul-2019	66,515	-
				254,469	-
Obligaciones financieras:					
- Bolivariano	Mensual	8%	Oct-2021	116,668	213,889
- Guayaquil	Mensual	8%	Sep-2019	80,804	-
				197,472	213,889
				451,940	213,889

El vencimiento anual de los préstamos no corrientes es como sigue:

	US Dólares
2020	116,667
2021	97,222
	213,889

Las obligaciones financieras con el Banco Bolivariano están garantizadas con hipoteca abierta y prohibición de enajenación de bienes sobre inmuebles entregados por la Compañía (ver nota 10 y nota 11).

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	996,345	345,125
Relacionadas	766,042	567,937
	1,762,387	913,062
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas y accionistas	39,124	42,961
Préstamos de terceros	21,273	21,239
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	169,114	97,978
Anticipo de clientes	155,210	128,042
Nóminas	983	18,712
Otras cuentas por pagar	2,300	13,677
	388,004	322,609
Total	2,150,391	1,235,671

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a compra de insumos de producción con un promedio de crédito de 30 días a 60 días plazo y no generan interés.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden principalmente servicios prestados por Pesdel S.A., por construcción de galpones de gestación y ampliación de bodega, el promedio de crédito es de 30 días plazo.

Al 31 de diciembre del 2018, anticipos de clientes corresponde a valores entregados principalmente por compañías relacionadas para futuras transacciones de ventas, las cuales no tienen una fecha específica de devengo, un resumen de anticipos recibidos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pesdel S.A	35,631	10,640
Marbelize S. A.	117,988	115,345
Otros	1,590	2,057
	<u>155,210</u>	<u>128,042</u>

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de obligaciones acumuladas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	55,812	45,520
15% Participación de trabajadores	4,071	11,968
Total	<u>59,883</u>	<u>57,488</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta en la medida que genere utilidades.

15. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sr. Ivo Cuka	-	176,199
Sr. Andres Cuka	-	17,196
Pesdel S.A.	53,000	53,000
Incilizy Cia Ltda.	6,000	6,000
Marbelize S.A	3,832,100	3,832,100
	<u>3,891,100</u>	<u>4,084,494</u>

La deuda a largo plazo corresponde a préstamos recibidos de compañías relacionadas y accionista para capital de trabajo las cuales no tienen fecha específica de vencimiento, ni generan intereses, excepto por la compañía relacionada Marbelize S. A., que genera una tasa de interés del 8.17%, plazo de

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3 años y cuyo préstamo recibido se utilizó para la adquisición de propiedades.

16. RESERVA POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	26,609	19,833
Bonificación por desahucio	9,181	6,803
	<u>35,790</u>	<u>26,636</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un calculo de acuerdo a las leyes laborales vigentes.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

17. IMPUESTO A LA RENTA**a) Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	21,638	1,774
- Anticipo del impuesto a la renta pagado	11,389	-
- Impuesto a la salida de divisas	19,966	7,977
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	14,094	4
	<u>67,087</u>	<u>9,755</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	4
Retenciones en la fuente de clientes	14,090
Saldo al final del año	<u>14,094</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2018, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2018 y se compensan al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2018.

Un detalle de la antigüedad del Impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
2017	4
2018	14,090
	<u>14,094</u>

Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

Un detalle de la antigüedad del Impuesto a la salida de divisas es como sigue:

<u>Impuesto a la salida de divisas</u>	<u>US\$</u>
2017	7,977
2018	11,989
Total	<u>19,966</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	11,326	3,872
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	9,099	2,458
- Impuesto a la renta por pagar	6,785	16,956
	<u>27,210</u>	<u>23,286</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2018 y 2018, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2018 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2018 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

b) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018, se determina como sigue:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,070
Mas – Gastos no deducibles	-
Base de calculo	<u>23,070</u>
25% de impuesto a la renta	<u>6,785</u>
Anticipo mínimo	<u>-</u>

La compañía en el 2018 se registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

c) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

d) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2018, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia". Consecuentemente la Compañía no está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

f) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen las ganancias fiscales en el futuro.

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado por 151.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	% Participación	Acciones ordinarias y nominativas
	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Sr. Cuka Kunjacic Ivo	60%	90.600
Sr. Cuka Auad Andrés	10%	15.100
Sr. Cuka Auad Ivo	10%	15.100
Sra. Cuka Auad Jelisava	10%	15.100
Sr. Cuka Auad Vicente	10%	15.100
Total	100%	151.000

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>2018</u>
Ventas de productos cárnicos y embutidos:	
- Marbelize S.A.	38,741
- Pesdel S.A.	71,309
- Pesquera Milenka C. S.A.	23,235
	<u>133,285</u>

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *notas 7 y 13* de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

20. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>
Carne de cerdo	1,157,763
Carne de res	1,660
Carne y huevos de aves	2,121
Embutidos	637,925
Ganado vacuno en pie	3,051
Cerdo en pie	334,498
Alimentos congelados	10,674
Enlatados y conservas	367,633
Otras	97,590
Total	<u>2,612,915</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta - Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	2018
Transferencia neta de activos biológicos	(1,859,259)
Costo de inventarios/activos biológicos vendidos	2,011,433
Consumos de inventarios	1,237,416
Gasto de personal	721,502
Gasto de depreciación	92,526
Suministros y materiales	62,359
Servicio de faenamiento	44,250
Mantenimiento y reparaciones	39,701
Arrendamientos y alícuotas	27,147
Otros gastos	168,061
	2,545,136

22. CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación**

Una conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	Notas	2018
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:		
Utilidad neta		16,285
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	10	92,427
Amortización de intangibles		1,539
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio	16	13,511
Ajustes en inventarios	8 y 9	2,448
Participación de trabajadores	14	4,071
Impuesto a la renta	17	6,785
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(121,269)
(Aumento) disminución en inventarios		(274,645)
(Aumento) disminución en activos biológicos		(131,547)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(57,332)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(20,613)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar		1,004,719
(Disminución) gastos acumulados por pagar		(1,676)
(Disminución) pasivos por impuestos corrientes		(2,861)
Pagos de desahucio	16	(4,357)
Total ajustes		390,419
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		527,485

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2018 un resumen de cambios entre los saldos iniciales y finales de pasivos y patrimonio que surjan de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios es el siguiente:

	Al 1-ene-18	Flujo de efectivo	Adquisición	Pagos / Cobros	Cambios no monetarios	Al 31-dic-18
Obligaciones financieras(Nota 12)						
- Préstamos bancarios	-	411,360	430,804	(19,444)	-	411,360
Patrimonio						
- Aporte de capital	-	14,000	14,000	-	-	14,000
Total	-	425,360	444,804	(19,444)	-	425,360

23. CONTINGENCIAS

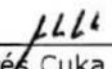
A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

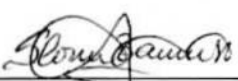
24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 19 de julio del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración en julio 19 del 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Ing. Andrés Cuka Auad
Gerente General


CPA. Gloria Zambrano
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros