

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. ***AGRUPVIDA***

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 2 de julio del 2009, con un plazo de duración de ochenta años. Su domicilio principal es en la parroquia Chanduy del cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena.

La Compañía tiene como objeto principal el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización, tanto interna como externa de productos tales como el café, cacao, caña de azúcar, arroz, banano, plátano, cebolla, papas, tomates, mango, palma africana, melón, naranjas, papaya, frutas tropicales, uvas, entre otros; así como el criadero, distribución, venta, comercialización, de todo tipo de aves, huevos, animales de granja, ganado, semillas, alimento, forrajes, productos veterinarios, implementos agrícolas, avícolas y agropecuarios, cereales, oleaginosas, carnes, lanas, fertilizantes y frutos del país derivados de la agricultura y ganadería; compra, venta, administración de bienes inmuebles, a su corretaje, permuta y agenciamiento; y también se podrá dedicar a la reproducción en cautiverio de camarones y otras especies biocuáticas, a la actividad pesquera en todas sus fases y a las actividades de fumigación.

Afectación en la situación financiera y de resultados por el período invernal

Antecedentes

Se muestran a continuación evidencias a través de fuentes bibliográficas de los estragos que el invierno ha dejado en la Provincia de Santa Elena:

- **Afectaciones invernales en litoral ecuatoriano se abordan en Gabinete Itinerante en cantón Durán**

Autoridades analizan medidas paliativas para mitigar daños en cultivos y viviendas.

El invierno y sus afectaciones en el litoral ecuatoriano es uno de los temas a tratarse en el Gabinete Itinerante que preside el Presidente de la República, Rafael Correa, junto a sus ministros en el cantón Durán, provincia del Guayas.

El fuerte temporal invernal ha afectado a provincias como Manabí, Santa Elena y Guayas, ha sido uno de los temas principales a tratar en el marco del Gabinete Itinerante 120 que se realiza en el Centro de Convenciones Luis Sánchez.

Algunas autoridades ya han presentado resultados de las primeras evaluaciones: cuatro personas fallecidas y más de 31 mil damnificados son los primeros saldos que deja el invierno en la costa ecuatoriana tras una semana de lluvias irregulares en las que el escenario más repetido han sido las pérdidas. “Se produce un sobresaturamiento inmediato en los suelos, causando las afectaciones que todos conocemos”; dijo Enrique Ponce, coordinador zonal de la Secretaría de Gestión de Riesgos. Más de 40 viviendas destruidas y aproximadamente 2.500 con afectaciones severas, esto sin contar los daños en infraestructuras públicas como puentes y carreteras ha dejado la mal época, sobre todo en las áreas críticas de Manabí, Guayas y Santa Elena.

En los cultivos de estas zonas se registra el mayor impacto económico de la temporada invernal y aún se evalúa la magnitud de sus consecuencias. “Las zonas arroceras corren mucho riesgo”, dijo el ministro de Agricultura, Javier Ponce.

El secretario de Estado aseguró que se tomarán medidas paliativas, pues confiesa que el invierno es un tema que preocupa a las autoridades del Gobierno, de ahí que es uno de los puntos a tratarse en el Gabinete Itinerante en Durán.

El Presidente Correa, antes de acudir a la cita, recorrió el proyecto de optimización de conducción del agua potable Chobo-Durán, el cual a partir de octubre dotará de un mejor servicio básico a la ciudad y cuyo costo es de US\$36 millones.

Recuperado de:

http://www.ecuadorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=news_user_view&id=2818815516

- **Santa Elena registra lluvias intensas**

Durante enero, los registros históricos de lluvias para Santa Elena no pasan de los 24 mililitros. Es un promedio de las precipitaciones registradas entre los años 1981 y 2010. Pero en lo que va del 2017 el Instituto Nacional de Meteorología e Hidrología (Inamhi) ya reporta 66,9 mm

Parte de los estragos de la intensa estación lluviosa se registraron este lunes 30 de enero del 2017 en Salinas. Durante la mañana, tras un fuerte aguacero, algunas calles principales de este cantón turístico se inundaron. Las fotos circularon en las redes sociales.

Recuperado de:

Este contenido ha sido publicado originalmente por Diario EL COMERCIO en la siguiente dirección: <http://www.elcomercio.com/actualidad/ecuador-santaelena-guayas-lluvias-intensas.html>.

- **10 horas de lluvia provocaron daños e inundaciones en Santa Elena**

Las fuertes lluvias registradas desde la 01:00 provocaron inundaciones que afectaron calles y casas de los 3 cantones de la provincia de Santa Elena, en sectores urbanos y rurales.

En Zapotal, a la altura del km 41 de la vía a la Costa, las haciendas de la zona quedaron incomunicadas tras la caída de parte de un camino vecinal, causada por la crecida del caudal de un canal. Edwin Blasio, oriundo de Machala y colaborador de una de las haciendas, comentó que

además parte de la vía quedó bajo el agua. "La gente no tiene cómo salir o entrar, habrá que ver si se puede pasar cuando baje".

Recuperado de:

Esta noticia ha sido publicada originalmente por Diario EL TELÉGRAFO bajo la siguiente dirección: <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/ecuador/3/10-horas-de-lluvia-provocaron-danos-e-inundaciones-en-santa-elena>

Efectos de la temporada invernal en Agrícola Pura Vida S.A. AGRUPVIDA

Como se indica en los antecedentes expuestos, la temporada invernal del período comprendido entre enero y mayo del 2017 fue uno de los más fuertes y destructivos de los últimos 30 años. Las pérdidas sufridas en Agrícola Pura Vida S.A. AGRUPVIDA no estuvieron proyectadas y afectaron gravemente la situación financiera y de resultados al término del año.

Las mayores pérdidas se generaron por las bajas de corderos, los cuales se afectaron gravemente en su salud y tuvieron que ser sacrificados, este efecto se puede ver en la nota 11. Unos pocos fueron vendidos con un precio inferior a su costo como se puede ver las notas 11 y 17.

Otra de las áreas afectadas fueron las plantaciones de uvas tanto productivas como vegetativas debido a los daños generados en la infraestructura que las soporta (parrones), a las propias plantas y a la producción de uvas estimada para este año. En el proceso de reforestación de las plantas que se realizaron al final del período 2016 se tuvo que invertir una mayor cantidad de mano de obra y costos de mantenimiento para asegurar su crecimiento y posterior ingreso a producción. Los costos de plantas, mano de obra, costos adicionales de producción fueron activados como parte del costo de plantas, como se indica en la nota 10.

2. BASES DE PREPARACIÓN

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA, es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Compañía no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA, es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de las propiedades y equipos al final de cada período que se informa.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

La Compañía, considera que su cartera tiene un riesgo muy bajo de incobrabilidad y por lo tanto no se ha provisionado ningún valor por este concepto para el período 2017 y 2016.

Este análisis se basa en la gestión de recuperación de cartera que viene cumpliendo la Compañía y a que su principal cliente Frutera del Litoral Cía. Ltda., efectúa anticipos para ser compensados con ventas futuras.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Frutera del Litoral Cía. Ltda.
- AGRINECUA, Agrícola Innovadora Ecuatoriana C. Ltda.
- MADARUP S.A.
- Accionistas de la Compañía

Las transacciones que **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de bienes;
- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y

Transacciones con personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía considera que no mantiene personal clave de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

➤ **Inventarios**

Los inventarios de producto terminado se valora a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

➤ **Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponden a valores entregados anticipadamente a terceros y proveedores en la compra de bienes y servicios; estos saldos se presentan al valor del efectivo entregado en cada transacción.

➤ **Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedades y equipo; excepto inmuebles, ya que estos son medidos a través de informes de peritos valuadores.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento. El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

La vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Detalle de activo	Vida útil	% de depreciación
--------------------------	------------------	--------------------------

Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipos	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículo	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Grapa varietés	10	10%
Sistema de riego	10	10%
Plantaciones de uva	25	4%

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Activos biológicos**

El costo de los activos biológicos comprende, los costos incurridos en el período de crecimiento y procreación para los semovientes (caballos) y ganado pecuario (corderos); activos que se encuentran medidos a su valor razonable.

➤ **Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los períodos 2017 y 2016 están gravadas a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

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 se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada en función de esta normativa.

➤ **Capital social**

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futura capitalización, las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

➤ **Ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

➤ **Costos y gastos**

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

a) **Nuevas normas aplicadas por la Compañía**

Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Información a revelar

La modificación a la NIC 7 de Estado de Flujos de Efectivo sugiere la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiamiento, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

Para cumplir con este requerimiento las entidades deben revelar los siguientes cambios en los pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

- (a) cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
- (b) cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
- (c) efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- (d) cambios en los valores razonables; y
- (e) otros cambios.

Estas revelaciones permiten al usuario de los estados financieros, conocer lo siguiente:

- verificar su comprensión sobre los flujos de efectivo de la entidad, ya que proporciona una conciliación entre el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo;
- mejorar su confianza en las proyecciones de los flujos de efectivo futuros de la entidad, cuando pueden usar una conciliación para verificar su comprensión de los flujos de efectivo de la entidad;

- proporcionar información sobre las fuentes de financiamiento de una entidad y la forma en que esas fuentes se han utilizado a lo largo del tiempo; y
- para que les ayude a entender mejor la exposición de la entidad a los riesgos asociados con la financiación.

Cabe indicar que cuando una entidad aplica por primera vez esta modificación, no se requiere información comparativa con el período anterior.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía ha adoptado la referida enmienda, y como parte de las revelaciones del Estado de Flujos de Efectivo, ha incluido como anexo al estado financiero, la “Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento”.

Pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros sobre la aplicación de la enmienda a la NIC 19 de Beneficios a empleados – Utilización de la tasa de descuento del mercado regional

En el período 2016, la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 de Beneficios a empleados, en la que se dispuso que la tasa de descuento en suposiciones actuariales, corresponde a la de los rendimientos de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La enmienda aclaraba que en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

De acuerdo a lo establecido en esta enmienda, la tasa de descuento utilizada por la Compañía fue la de los bonos corporativos de Estados Unidos de América (tasa que oscila entre el 3.84% al 4.69%); sin embargo, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante circular SCVS-INMV-2017-60421-OC del 28 de diciembre del 2017 ha realizado un pronunciamiento al respecto, aclarando que la tasa de descuento del mercado ecuatoriano de valores son de alta calidad, y que sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio; por lo tanto, sería razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador que van del 7% al 10%, y no al 4% de los bonos corporativos de Estados Unidos de América.

En relación a este criterio, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante la referida circular, dispuso la aplicación obligatoria de la tasa de descuento utilizada en el Ecuador para el cálculo de las provisiones por beneficios a empleados bajo la norma NIC 19.

La Compañía acogiendo la circular emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros optó por corregir la aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No.19 de Beneficios a empleados, en cuyo caso la tasa de descuento previamente utilizada, correspondiente a la de los bonos corporativos de Estados Unidos de América fue cambiada por la tasa de descuento de los bonos corporativos de Ecuador. En tal razón, los Estados Financieros de **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**, al 31 de diciembre del 2016 fueron re estructurados (Ver Nota 20).

Con relación a otras Normas y Enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2017, no se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**

b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de enero del 2018	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas: modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección a futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en mayo 2014)	01 de enero del 2018	Establece los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 16 – Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en enero 2016)	01 de enero del 2019	Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras.
Enmienda a la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: noviembre 2013)	01 de enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas.
NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.
NIC 40 - Propiedades de Inversión	01 de enero del 2018	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	01 de enero del 2018	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.
CINIIF 22 - Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	01 de enero del 2018	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	01 de enero del 2019	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.
NIIF 17 - Contratos de seguros	01 de enero 2021	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros "

La Compañía no ha concluido con el análisis y determinación de los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes de 8 días para las ventas de maíz en grano; de 40 a 45 días en ventas de silo de maíz y en el caso de compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que tengan.

Cabe indicar que las ventas de uva que se realiza a Frutera del Litoral (Compañía relacionada) se las realiza directamente en efectivo o compensado con los anticipos recibidos.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones con terceros a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando

vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones a terceros; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período económico.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	8,928,082	11,330,790
Menos: efectivo	(3,097)	(20,263)
Deuda neta	8,924,985	11,310,527
Total Patrimonio	6,000,428	4,724,390

Índice deuda – patrimonio ajustado	1.49	2.39
------------------------------------	------	------

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de activos financieros se encuentran conformados por:

	2017	2016
Clientes (*)	34,477	1,071,544
Compañías relacionadas	-	542,451
Cuentas por cobrar terceros	-	71,400
Cuentas por cobrar empleados	-	642
Otras cuentas por cobrar	69,192	1,432
Total	103,669	1,687,469

(*) Los saldos de clientes para el año 2017 y 2016 se originaron por venta y exportación de uva, y corderos.

Los saldos de clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están conformados por:

	2017	2016
Agrinecua, Agrícola Innovadora Ecuatoriana C. Ltda.	28,142	16,081
Dávila Jorge	2,006	2,006
Corn & Bran	2,000	-
Lema Lema Matías	1,317	-
Quilziolli S.A.	297	8,422
Alimentoslatitudcero S.A.	-	1,042,020
Otros clientes menores	716	3,015
Total	34,477	1,071,544

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y la necesidad de crear una provisión por este concepto.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos con partes relacionadas corresponden a:

Cuentas por cobrar:

	2017	2016
Agrinecua, Agrícola Innovadora	13,645	209,822

Ecuatoriana C. Ltda. (*)		
Frutera del Litoral Cía. Ltda.	-	119,053
Total	13,645	328,875

(*) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo y adquisición de un terreno; los mismos que no mantienen fechas de vencimiento y no generan cargos por intereses.

Cuentas por pagar:

	2017	2016
Corriente (1)		
Frutera del Litoral Cía. Ltda.		
Préstamos	-	552,758
Total	-	552,758
No Corriente (2)		
Frutera del Litoral Cía. Ltda.	2,150,000	4,424,291
Carlos Rueda	-	1,277,188
Total	2,150,000	5,701,479

(1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y anticipos recibidos para ventas futuras de la producción de uvas. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía reclasificó sus obligaciones de corto plazo a la parte largo plazo de la cual una parte fue reconocida como aportes para futuras capitalizaciones.

(2) Comprenden préstamos recibidos para capital de trabajo, mediante la suscripción de contratos de mutuo; los mismos que no establecen fechas de pago, ni costos por intereses. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía transfirió US \$ 2,203,784 de la obligación del señor Carlos Rueda para futura capitalización (**ver nota 16**).

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de inventarios están compuestos por:

	2017	2016
Producto en proceso	1,557,377	856,716
Insumos agrícolas	231,172	288,968
Materiales	85,091	82,652
Herramientas	55,361	55,202
Importación	37,862	1,253
Insumos pecuarios	13,226	19,337
Producto terminado	-	35,100
Total	1,980,089	1,339,228

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados por:

	2017	2016
Anticipo proveedores	60,730	176,045
Anticipo flujos administración y otros	2,086	1,228
Total	62,816	177,273

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2017 y 2016 fue el siguiente:

2017

		Saldo al inicio	Adiciones	Ajuste	Venta	Saldo al final
Terreno	(a)	1,929,575	-		-	1,929,575
Edificios		136,272	-		-	136,272
Instalaciones		2,394,464	-		-	2,394,464
Grapes variedades		125,523	676	(126,199)	-	-
Muebles y enseres		21,370	8,778		-	30,148
Maquinaria y equipos		1,276,350	12,800		(14,600)	1,274,550
Equipo de computación		29,184	853		-	30,037
Vehículo		105,593	-		-	105,593
Plantaciones de uvas	(b) - (c)	6,117,198	2,767,782		-	8,884,980
		12,135,529	2,790,889	(126,199)	(14,600)	14,785,619
(-) Depreciación acumulada		(1,368,591)	(679,021)	-	6,517	(2,041,095)
Total		10,766,938	2,111,868	(126,199)	(8,083)	12,744,524

2016

	Saldo al inicio	Adiciones	Baja/Venta	Ajuste	Activación	Revaluación (a)	Saldo al final
--	-----------------	-----------	------------	--------	------------	-----------------	----------------

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Terreno (a)	1,513,392				416,183	1,929,575
Edificios	136,272					136,272
Construcciones en proceso	2,776	25,954		(28,730)		-
Instalaciones	2,365,734			28,730		2,394,464
Grapes varietes	75,000	50,523				125,523
Muebles y enseres	18,743	2,627				21,370
Maquinaria y equipos	1,245,307	124,713	(35,870)	(57,800)		1,276,350
Equipo de computación	28,030	1,154				29,184
Vehículo	93,173	14,000	(1,580)			105,593
Plantaciones de uvas (b)	5,182,057			(133,475)	1,068,616	6,117,198
	10,660,484	218,971	(37,450)	(191,275)	-	1,484,799
(-) Depreciación acumulada	(944,439)	(571,977)	14,350	133,475		(1,368,591)
Total	9,716,045	(353,006)	(23,100)	(57,800)	-	1,484,799
						10,766,938

(a) En el año 2016 la Compañía procedió a revaluar el terreno existente ubicado en el sector Angomala, parroquia Chanduy, cantón Santa Elena, de la provincia Santa Elena; estudio realizado por el perito valuador registrado en la Superintendencia de Bancos y Seguros, Santiago Negrete Naranjo PA-2007-862; el informe fue emitido con fecha 19 de diciembre del 2014.

(b) Corresponden a 154,085 plantas de uva en estado productivo; los cuales al 31 de diciembre del 2016 se encuentran presentados al costo revaluado. En el período 2015, estos activos se encontraban presentados como activos biológicos de acuerdo a la NIC 41 de Agricultura. Para el período 2016, estas plantas fueron reclasificados al grupo de propiedades y equipos, conforme lo establece la enmienda a la NIC 16 de Propiedad, planta y equipo.

(c) Las adiciones del período 2017 en "Plantaciones de uvas" corresponden a la reforestación de plantas sembradas que se dañaron por efectos de la temporada invernal; adicionalmente, los costos de producción que se activaron como parte del costo de estas plantas, incluyen valores significativos por mantenimiento, podas, químicos, abonos y otros costos incurridos para mejorar las condiciones físicas de la Plantación de uvas y dejarlas en óptimas condiciones para un nuevo proceso de cosecha. (ver nota 1)

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no presenta activos biológicos debido a la pérdida sufrida por efectos del temporal invernal entre los meses de enero a mayo.

Los pocos animales que lograron venderse se los realizó a precios de venta bastante bajos como se demuestra en la nota 17. Un resumen del movimiento de estos activos es como sigue:

	Cantidad	Costo
Activo Biológico al inicio	2,804	1,583,970

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(-) Ventas	(322)	(151,471)
(-) Bajas	(2,482)	(1,432,499)
Total	-	-

Las bajas señaladas se produjeron a partir del fuerte período invernal que se dio en los meses de enero a mayo del 2017. Las fuertes lluvias inundaron y dañaron los corrales y afectaron gravemente la salud de los animales por lo que tuvieron que ser sacrificados e incinerados para evitar la propagación de la enfermedad en otros animales del sector. Esta baja significó el reconocimiento de una pérdida que fue registrada dentro de los costos de producción. Todo este efecto se encuentra con respaldo del Informe del Médico veterinario. (Ver nota 1)

Continúa en la página siguiente...

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de activos biológicos es el siguiente:

2016

Activo biológico	Cantidad	Hectáreas	Costo unitario promedio	Costo total
<u>Semovientes y pecuario:</u>				
<u>Caballos</u>	2			9,819
<u>Corderos</u>				
<u>Hato comercial</u>				
Gruesa (adulta)	1,552		471	731,064
Parida (adulta)	440		383	168,563
Crías	180		280	50,400
Engorde	360		520	187,200
Preñadas	205		680	139,400
<u>Hato puro</u>				
Sementales	18		6098	109,764
Vacías	20		3650	73,000
Adultas	17		5200	88,400
Maltones y maltonas	4		3890	15,560

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Crías puras	6	1800	10,800
		Total	1,583,970

Los movimientos y cambios en el activo biológico al 31 de diciembre del 2016 y 2015 expresados en dólares fueron los siguientes:

	Plantas de maíz	Maíz silo	Plantaciones ensayos	Malanga	Caballos	Corderos	Total
Año 2015							
Saldo inicial	203	3,086	49,622	216,855	13,686	1,328,900	1,612,352
(-) Erradicaciones / Ventas	(203)	-	(17,752)	(216,855)	-	(417,139)	(651,949)
(+) Producción en proceso	-	14,621	-	-	-	-	14,621
(+/-) Cambios en el valor razonable	-	-	101,103	-	-	690,834	791,937
Valor razonable año 2015	-	17,707	132,973	-	13,686	1,602,595	1,766,961
Año 2016							
Saldo inicial	-	17,707	132,973	-	13,686	1,602,595	1,766,961
(-) Erradicaciones / Ventas	-	(44,266)	(332,432)	-	(3,867)	(442,646)	(823,211)
(+/-) Cambios en el valor razonable	-	26,559	199,459	-	-	414,202	640,220
Valor razonable año 2016	-	-	-	-	9,819	1,574,151	1,583,970

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se componen de:

	2017	2016
Proveedores locales	478,648	417,614
Proveedores del exterior	37,375	-
Otros menores	25,698	-
Total	541,721	417,614

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

2017

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
Corporación Financiera Nacional (a)	12/07/2026	9.56%	246,211	3,074,789	3,321,000
Corporación Financiera Nacional (a)	13/08/2020	8.87%	333,333	666,667	1,000,000
Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional	20/04/2024		150,000	1,350,000	1,500,000
Intereses CFN			135,780		
		Total	865,324	5,091,456	5,821,000

2016

Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
Banco Bolivariano (b)	16/08/2017	10.31%	7,333		7,333
Banco Bolivariano (b)	20/11/2017	10.20%	16,100		16,100
Corporación Financiera Nacional (a)	20/04/2024	9.96%	136,250	885,624	1,021,874
Corporación Financiera Nacional (a)	20/04/2024	9.96%	164,286	2,135,714	2,300,000
Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional	26/11/2017	0.14%	580,000		580,000
Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional	10/12/2017	0.14%	470,000		470,000
		Total	1,373,969	3,021,338	4,395,307

Las obligaciones con instituciones financieras se encuentran garantizadas de la siguiente manera:

- a) **Corporación Financiera Nacional:** Ocho lotes de terreno ubicados en el sitio de Angomala de la provincia de Chanduy del cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena terrenos que suman una superficie de 315,29 hectáreas. Y equipos de bombeo y maquinarias.
- b) **Banco Bolivariano:** Contrato de prenda industrial abierta de maquinaria John Deere.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Las obligaciones por beneficios a trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son las siguientes:

	2017	2016
13er sueldo	49,628	16,683
Liquidación de haberes	40,637	415
Sueldos por pagar	31,015	4,224
14to sueldo	27,000	53,897
Vacaciones	20,325	54,594

Aporte patronal 12.15%	7,646	11,388
Aporte personal 9.45%	5,947	8,858
Participación trabajadores	3,026	20,054
Préstamos IESS	2,514	5,524
Fondo de reserva	792	2,055
Descuento nómina	68	1,625
Cobertura conyugue	13	15
Total	188,611	179,332

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a:

	2017	2016
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo al inicio	25,529	55,671
Adiciones	16,034	30,092
Patrimonio - otro resultado integral	288	(65,334)
Transferencia de empleados	(118)	44,229
Efecto de reducciones	(4,105)	(39,129)
Saldo al final	37,628	25,529
<u>Desahucio</u>		
Saldo al inicio	19,280	20,823
Adiciones	9,270	13,465
Patrimonio - otro resultado integral	3,768	(34,219)
Transferencia de empleados	(69)	28,041
Beneficios pagados	(9,264)	(8,830)
Saldo al final	22,985	19,280
Total jubilación patronal y desahucio	60,613	44,809

JUBILACIÓN PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La jubilación patronal ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La provisión para bonificación por desahucio ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	2017	2016
Hipótesis Actuariales		
Tasa de descuento	7.57%	8.40%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	22.08%	23.04%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Jubilación Patronal

2017 **2016**

Análisis de sensibilidad

Tasa de descuento

Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(3,373)	(2,373)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-9%	-9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3,725	2,630
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	10%	10%

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,899	2,762
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,548)	(2,502)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-10%

Expectativa de vida

Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	(1,796)	(1,180)
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	-5%	-5%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	1,882	1,235
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	5%	5%

Bonificación por desahucio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(817)	(563)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	899	621
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,003	714
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(921)	(656)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-3%
Expectativa de vida		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	1,096	910
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	5%	5%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	(1,040)	(865)
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-5%	-4%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

16. PATRIMONIO

Capital Social

Con fecha 1 de junio del 2017, se inscribe en el Registro Mercantil un aumento de capital por el valor de US\$ 1,500,000 el cual fue realizado con compensación de créditos.

El capital social es de US\$ 3,024,735 conformado por 3,024,735 acciones al valor nominal de US\$1 dólar.

Aporte para futuras capitalizaciones

Corresponde a los valores recibidos de los accionistas en calidad de aportes para futura capitalización. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el valor de estos aportes se presenta en US\$ 2,203,784 y 1,500,000 respectivamente.

Reserva por valuación

Corresponde a la reserva por revaluación de inmuebles, de acuerdo a informes de peritos independientes.

Otros resultados integrales

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del período, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas de años anteriores que no han sido compensadas.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. INGRESOS Y COSTOS DE LA ACTIVIDAD AGRÍCOLA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos y costos de la actividad agrícola fueron los siguientes:

2017

	Uva	Corderos	Otros	Total
Ventas	968,249	42,076	1,570	1,011,894
Ganancia por cambios en el valor razonable				
Ingresos de la actividad agrícola	968,249	42,076	1,570	1,011,894
Costos de producción y ventas	(742,003)	(151,471)	(9,463)	(902,937)
Utilidad (Pérdida) bruta en actividad agrícola	226,245	(109,395)	(7,894)	108,957
Margen bruto sobre ingresos en actividad agrícola	23%	-260%	-503%	11%

2016

	Uva	Corderos	Pasas	Otros	Total
Ventas	3,854,321	141,410	32,129	74,793	4,102,653
Ganancia por cambios en el valor razonable	-	205,438	-	226,018	431,456
Ingresos de la actividad agrícola	3,854,321	346,848	32,129	300,811	4,534,109
Costos de producción y ventas	(3,125,285)	(612,785)	(13,572)	(32,909)	(3,784,551)
Utilidad (Pérdida) bruta en actividad agrícola	729,036	(265,937)	18,557	267,902	749,558
Margen bruto sobre ingresos en actividad agrícola	19%	-77%	58%	89%	17%

El riesgo inherente a raíz del fuerte invierno que soportó la provincia de Santa Elena repercutió en las operaciones y giro del negocio en ello se vieron afectadas su producción y cosecha ya que las fuertes lluvias ocasionaron que sus ventas bajen en un 78% en relación al año 2016. (ver nota 1)

18. GASTOS

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	2017	2016
Gastos administrativos		
Asesorías	206,477	210,066
De personal	192,041	506,148
De campo	52,727	82,117
Depreciaciones	25,343	24,073
De oficina	18,918	30,330
Impuestos, tasas y contribuciones	18,240	24,692
De gestión	16,584	21,131
Servicios básicos	13,068	16,130
Seguros	10,512	3,580
Descuento fletes	8,410	37,381
Otros	42	1,486
Total	562,362	957,134

Gastos financieros		
Intereses	395,120	133,416
Servicios bancarios	4,873	9,940
	<u>399,993</u>	<u>143,356</u>
Total	<u>962,355</u>	<u>1,100,490</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017 (1)</u>	<u>2016</u>
(=) (Pérdida)/Utilidad contable	(758,958)	125,723
(-) Participación trabajadores	-	(18,858)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(431,458)
(+) Gastos no deducibles	180,159	33,528
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	419,721
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	1,761
(=) (Pérdida tributaria) / Utilidad gravable	<u>(578,799)</u>	<u>130,417</u>
(=) 22% Impuesto a la renta	-	28,692
(=) Impuesto causado	-	28,692
Anticipo de impuesto a la renta del período	<u>76,105</u>	<u>79,175</u>
(=) Impuesto a la renta determinado	76,105	79,175
(-) Deducción anticipo impuesto a la renta	(19,428)	-

(=) Impuesto a la renta determinado	56,677	79,175
(=) Saldo del anticipo pendiente de pago	29,142	31,598
(-) Retenciones en la fuente	(10,222)	(48,570)
(-) Crédito tributario años anteriores	(38,034)	(21,062)
(=) Crédito tributario	(19,114)	(38,034)

(1) A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía aún no ha presentado a la Administración Tributaria, la declaración del impuesto a la Renta del período 2017. El Gerente General de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2014 al 2016.

b. Impuestos diferidos

El movimiento de los activos por impuestos diferidos para el año 2016 se resume a continuación:

	Saldo al inicio	Regulación	Saldo al final
Pérdidas tributaria año 2010	7,289	(7,289)	-
Pérdidas tributaria año 2011	28,763	-	28,763
Pérdidas tributaria año 2012	83,396		83,396
Total	119,448	(7,289)	112,159

Para el período 2017 la Compañía ya no realizó el reconocimiento de impuestos diferidos.

c. Contingencias

Mediante Oficio No. NAC-DNCOGEC18-00000820 del 26 de febrero del 2018 se notifica a **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA** que al revisar la información que dispone en sus bases de datos, ha identificado que registra operaciones de las cuales no se ha podido verificar la existencia real de las transacciones económicas, por lo cual deberá justificar la veracidad de sus costos y gastos registrados en su declaración.

Según acta de comparecencia No. PSE-GTRACOC18-0000005-M del 16 de marzo del 2018 determinó que el representante legal de la Compañía se compromete a realizar la declaración sustitutiva dando de baja las compras realizadas a empresas instrumentales o fantasmas, y que dicha declaración será presentada a finales de marzo del 2018. Los efectos de estos cálculos fueron registrados en el ejercicio económico 2018.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto está abierta para revisión del ejercicio 2015.

20. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERÍODO 2016 Y 2015

Durante el período auditado la Compañía determino ajustes a años anteriores por las siguientes circunstancias:

- (a) Con fecha 28 de diciembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia del Mercado de Valores, emitió la circular SCVS-INMV-2017-60421-OC, aclarando que en el Ecuador existen bonos de alta calidad. De esta forma el organismo de control sugiere que las tasas de descuento a ser utilizadas en los estudios actuariales para determinación de los beneficios post empleo: jubilación patronal y desahucio, deben ser las del mercado ecuatoriano, haciendo referencia a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No.19 de Beneficios a empleados. En tal razón, debido a que la Compañía en el período 2016, ajusto estos pasivos a la tasa de descuento de los bonos de Estados Unidos de América, en el 2017 opto por ajustar estas obligaciones laborales a la tasa de descuento del mercado local; esto es: Período 2016 = 8.40%; Período 2015 = 8.35%.

De acuerdo con estos efectos, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron reestructurados. A continuación presentamos una conciliación de los estados financieros reestablecidos con los saldos previamente informados:

Continúa en la página siguiente...

Estados Financieros 2016

ACTIVO	Saldos auditados 2016	Ajustes	Saldos corregidos 2016
Efectivo y equivalente de efectivo	20,263		20,263
Activos financieros	1,687,469		1,687,469
Partes relacionadas	328,875		328,875
Inventarios	1,339,228		1,339,228
Servicios y otros pagos anticipados	177,273		177,273
Activos por impuestos corrientes	38,049		38,049
Propiedades y equipos	10,766,938		10,766,938
Activos biológicos	1,993,141		1,993,141
Activos por impuestos diferidos	112,159		112,159
Activos financieros	956		956
TOTAL ACTIVO	16,464,351		16,464,351

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVO

Cuentas y documentos por pagar	417,614		417,614
Obligaciones con instituciones financieras	1,373,969		1,373,969
Partes relacionadas PC	552,758		552,758
Obligaciones por beneficios a trabajadores	179,332		179,332
Provisiones	27,360		27,360
Pasivos por impuestos corrientes	12,131		12,131
Obligaciones con instituciones financieras NC	3,021,338		3,021,338
Partes relacionadas PNC	5,701,479		5,701,479
Jubilación patronal y desahucio	75,244	(30,435)	44,809 (a)
TOTAL PASIVO	11,361,225		11,330,790

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	1,524,735		1,524,735
Aporte para futura capitalización	1,500,000		1,500,000
Reserva legal	1,408		1,408
Reserva por valuación	2,146,908		2,146,908
Otros resultados integrales	1,620	30,435	32,055 (a)
Resultados acumulados	(533,196)		(533,196)
Resultados por aplicación de NIIF por primera vez	433,961		433,961
Resultado integral	27,690		27,690
TOTAL PATRIMONIO	5,103,126		5,133,561

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 16,464,351

16,464,351

Estados Financieros 2015

ACTIVO	Saldos auditados 2015	Ajustes	Saldos corregidos 2015
Efectivo y equivalente de efectivo	75,900		75,900
Activos financieros	530,947		530,947
Partes relacionadas	193,397		193,397
Inventarios	456,614		456,614
Servicios y otros pagos anticipados	4,425		4,425
Activos por impuestos corrientes	37,390		37,390
Propiedades y equipos	9,716,045		9,716,045
Activos biológicos	1,766,961		1,766,961
Activos por impuestos diferidos	119,448		119,448
Activos financieros	106		106
TOTAL ACTIVO	12,901,233		12,901,233

PASIVO

Mediante suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre del 2017 se publica la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

Reformas tributarias

- La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
 - Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras. Para los casos de sociedades con accionistas o socios en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Si la mencionada participación es igual o mayor al 50% del capital social, aplica el 28% de impuesto a la renta sobre toda la base imponible.
 - Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante tres años.
 - Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo de impuesto a la renta para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.
 - Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
 - Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.
-
- Se elimina la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, así como también el criterio de que la provisión por jubilación patronal es deducible si corresponde a empleados mayores a 10 años. Con la reforma sólo serían deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
 - La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo. En la normativa actual, el beneficio no se limitaba a los sectores mencionados.
 - Disminuye de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. El no utilizar estos medios para los pagos de más de US\$1.000, genera que los gastos sean no deducibles y el impuesto al valor agregado (IVA) no pueda ser utilizado como crédito tributario.
 - Devolución del excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto conforme se disponga en el Reglamento.

- Gravabilidad de impuesto al valor agregado (IVA) 0% a servicios de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, Usos y Aprovechamiento del Agua.
- Se considerará como parte del cálculo del factor proporcional de IVA, a las ventas 0% del numeral 17 del artículo 55 de esta la LORTI, de producción nacional (cocinas eléctricas e inducción).
- Exención de la totalidad del pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) para enfermedades catastróficas debidamente certificadas por autoridad sanitaria.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Deducción adicional del 10% en compras a organizaciones de la economía popular y solidaria.

Reformas a las producción, comercio e inversión

- Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

Reformas financieras

- El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.
- La Superintendencia de Bancos, en vez de la Dirección Nacional de Registro de datos Públicos, asumirá el registro de datos crediticios.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

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

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 25 de abril del 2018, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerente General de la Compañía, y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 27 de abril del 2018 para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.