

PIVANO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES**

PIVANO S.A. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 10 de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 20 de 1993. Su actividad principal es la importación y exportación de productos agrícolas e industriales. La hacienda se encuentra situada en la parroquia Colimes de la Provincia del Guayas y la oficina administrativa de la Compañía se encuentra ubicada en las calles Av. Domingo Comín s/n y Pedro Jose Bolaños, La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991252290001 y mantiene la página web: www.mangopivano.com.ec.

Operaciones. - La Compañía realiza actividades de cultivo y exportación de frutas tropicales que incluye la etapa de preparación, recolección o cultivo de productos agrícolas como lo es el mango, para posteriormente ser comercializado en mercados nacionales y extranjeros. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las ventas de mango fueron por US\$ 3,842,295 (US\$ 3,250,106 en el año 2012) las cuales representan el 98% y 97% respectivamente del total de los ingresos totales, teniendo como principales clientes del exterior: Amazon produce network por US\$ 2,239,163 (US\$ 1,730,530 en el año 2012), Dalka & Hackett LLC. por US\$ 422,325 (US\$ 617,433 en el año 2012) y Pacific Treets Fruit en US\$ 47,520 (US\$ 268,330 en el año 2012). Los mangos de exportación cuenta con tres tipos de presentaciones: Tommy, kiett y kent, las cuales cumplen con los estándares de calidad de los clientes en el exterior.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010, para lo cual las Compañías elaboraron cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que fue cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012, todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF (Complejas) o NIIF (PYMES) que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el organismo de control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF (Complejas) a partir del ejercicio económico 2012 (período de transición el ejercicio económico 2011) y su aplicación es uniforme incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2013.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

Moneda funcional y moneda de presentación. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.
- **Obligaciones con instituciones financieras**- Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, nota 11.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía PIVANO S.A. tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado- La Compañía opera principalmente en el mercado de la exportación de mango, uno de los riesgos constituye el crecimiento de la competencia locales, lo que provoca que los precios de compra de mango, fluctúe o escasee.

Financieros- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores locales e instituciones financieras lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar de mango, tienen un plazo de 60 días de cobro las cuales son cobrables en su totalidad.

Efectivo en caja y banco- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo, la Compañía considera las siguientes cuentas: caja, bancos e inversiones temporales y que representan presentación de corto plazo de alta liquidez, nota 3.

Existencias- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Servicios y otros pagos anticipados- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, adicionalmente, anticipos a proveedores y otros anticipos menores para adquisiciones de bienes y servicios.

Propiedades, planta y equipos- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. En el año 2012, la Compañía realizó la contratación de perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañía, cuyos efectos fueron registrados contra utilidades retenidas el 1 de enero del 2012. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Plantaciones	2%
Edificios e instalaciones y equipo de riego	3 y 5%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Activos biológicos. - Los activos biológicos (plantaciones de mango) es reconocido en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 – Activos biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados integrales. En el año 2012, la Compañía procedió a realizar el revaluó de sus plantaciones a través de un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, cuyo Informe fue aprobado por la Junta de Accionistas en el mismo año.

Pasivos financieros. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Intereses. - Son registrados mediante el método del devengado.

Otros pasivos corrientes. - Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones. - El Art. 216 del Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además un cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre 2013, la Compañía reconoció en forma anticipada el registro de la apropiación de esta reserva, la que se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañías el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos. - La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo, nota 17.

Provisión para impuesto a la renta. - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23%, nota 17. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Inversiones temporales	401,705	0
Bancos	201,557	53,459
Caja	<u>1,150</u>	<u>1,460</u>
Total	<u>604,412</u>	<u>54,919</u>

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)

Inversiones temporales. - Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a una inversión en depósito a plazo en el Banco del Pacífico, el cual genera una tasa de interés anual del 5.05% con vencimiento en diciembre 30 del 2013, dicho certificado a plazo fue cancelado en enero 3 del 2014.

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Clientes:		
Exterior	685,701	1,613,384
Locales	280,621	280,399
Empleados	<u>15,797</u>	<u>19,437</u>
Subtotal	982,119	1,913,220
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>220,528</u>)	(<u>135,853</u>)
Total	<u>761,591</u>	<u>1,777,367</u>

Cilientes. - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar locales incluyen valores vencidos por más de 360 días por un monto de US\$. 220,528 correspondiente a la Compañía Agronacui S.A, la misma que se encuentra en un proceso de litigio entre las partes. Las principales cuentas por cobrar del exterior son las siguientes: Amazon Produce Network en US\$. 378,233 (US\$. 875,170 en el año 2012), Davalan Sales DBA por US\$. 124,401, Daika y Hackett LLC por US\$. 68,649 (US\$. 472,233 en el año 2012) y Pacific Trellis en US\$. 153,014 en el año 2012, las mismas que no generan intereses y vencen aproximadamente en 90 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del periodo	135,853	16,501
Provisión del año	<u>84,675</u>	<u>119,352</u>
Saldo al final del periodo	<u>220,528</u>	<u>135,853</u>

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están representadas principalmente por insumos y materiales en US\$. 160,941 (US\$. 145,133 en el año 2012), las cuales corresponden a materiales de operación, como fertilizantes e insumos existentes en las bodegas de la Compañía, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimiento periódicos y preparación de suelo que efectúa la Compañía para la cosecha de mango.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado - IVA	81,569	63,600
Impuestos anticipados	45,972	34,849
Seguros	8,109	0
Anticipos de proveedores	<u>2,495</u>	<u>6,099</u>
Total	<u>138,145</u>	<u>104,548</u>

Impuesto al valor agregado – IVA.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan US\$. 81,569 (US\$. 51,090 en el año 2012), por crédito tributario del impuesto al valor agregado originados por las adquisiciones locales de bienes e insumos.

Impuestos anticipados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a US\$. 8,275 y US\$. 10,340, respectivamente por retenciones y anticipos de impuesto a la renta por US\$. 37,697 y US\$. 24,541. De acuerdo a la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI. También puede solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Terreno	1,015,385	1,015,385
Instalaciones	779,906	633,751
Maquinarias y equipos	687,940	506,529
Edificio	156,260	143,607
Mejoras en terreno	154,596	154,596
Vehículos	60,298	57,847
Equipo de computación	<u>782</u>	<u>782</u>
Subtotal	2,855,167	2,512,497
Menos: Depreciación acumulada	<u>(393,545)</u>	<u>(250,613)</u>
Total	<u>2,461,622</u>	<u>2,261,884</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, plantas y equipos, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	<u>2,261,884</u>	<u>2,110,386</u>
Pasan:	2,261,884	2,110,386

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,261,884	2,110,386
Más: Adiciones	220,014	153,595
Más: Reclasificación	126,664	109,153
Menos: Bajas	(4,008)	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(142,932)	(111,250)
Saldos al final del año	<u>2,461,622</u>	<u>2,261,884</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a la adquisición de un tractor maseey ferguson por US\$. 41,593, bomba nat US\$. 28,000, maquina podadora por US\$. 26,350, equipo jacto arbus por US\$. 24,157 y un motor caterpillar por US\$. 23,000. En el año 2012 la adquisición de dos tractores maseey ferguson por US\$. 94,409, airbus 2000 por US\$. 23,240 y la compra de una camioneta d-max por US\$. 25,317.

Registro de avalúo.- Representa registros efectuados el 1 de enero del 2012, producto del avalúo realizado a las propiedades, plantas y equipos, como parte del proceso de implementación NIIF y que represento un superávit por US\$. 1,587,812, nota 18. El informe de revaluación de propiedades, planta y equipos fue efectuado por el perito valuador, Ing. Luis Barniol Zerega, profesional con registro PA-2002-020, calificado por la Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, respectivamente.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cultivos de mango	1,568,047	1,568,047
Plantaciones en procesos	491,209	483,270
Otros	<u>3,930</u>	<u>7,371</u>
Subtotal	2,063,186	2,058,688
Menos: Depreciación acumulada	(63,182)	(31,830)
Total	<u>2,000,004</u>	<u>2,026,858</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de activos biológicos, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	2,026,858	2,010,062
Más: Adiciones:	135,766	4,780
Menos/más: Reclasificaciones	(126,664)	43,846
Pasan:	2,035,960	2,058,688

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,035,960	2,058,688
Menos: Ajustes	(4,635)	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(31,351)	(31,830)
Saldos al final del año	<u>2,000,004</u>	<u>2,026,858</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha incurrido en desembolsos en compra de materiales para la construcción de estaciones de riego y galpones de fumigación.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 41 – Agricultura los activos biológicos (cultivos de mango), están medido a su valor de mercado de los cultivos. La norma establece que se deben de registrar al valor razonable menos los valores incurridos al punto de cosecha o recolección.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas	771,281	794,595
Proveedores	264,659	448,435
Otros	<u>0</u>	<u>23,441</u>
Total	<u>1,035,940</u>	<u>1,266,471</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen valores pendientes de cancelar hacia la Compañía Industrial y Agrícola Cañas C.A. por US\$. 771,281 (US\$. 794,595 en el año 2012), para capital de trabajo, el cual no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente saldos de adquisiciones para el proceso de productivo de la cosecha de mango, entre los principales proveedores tenemos: Bresson por US\$. 84,475 y US\$. 157,89 y Duexporta en US\$. 8,728 y US\$. 88,729, adicionalmente, dentro de la cuenta de proveedores existen órdenes de giros pendientes por US\$. 119,188 y US\$. 171,063 las mismas que son liquidadas dentro de los dos meses siguientes.

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	<u>20,350</u>	<u>20,485</u>
Pasan:	20,350	20,485

10. **OTROS PASIVOS CORRIENTES** (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	20,350	20,485
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	16,098	2,617
15% Participación de trabajadores, nota 17	15,521	7,258
Décimo tercer sueldo (Bono escolar)	3,108	14,441
Fondo de reserva	27	0
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta, nota 17	39,314	28,418
Obligaciones fiscales (retenciones)	13,587	16,865
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	8,010	6,753
Prestamos al IESS	943	961
<u>Otros</u>		
Intereses por pagar	1,078	0
Prestamos al IESS	<u>232</u>	<u>0</u>
Total	<u>118,268</u>	<u>97,798</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2013 y 2012, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	37,543	32,133
Más: Provisiones	86,017	62,676
Menos: Pagos	(68,456)	(57,266)
Saldos al final del año	<u>55,104</u>	<u>37,543</u>

11. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Legend Capital Corp.</u>		
Préstamo del exterior contraído para capital de trabajo, renovado en diciembre del 2012 por US\$. 1,745,000 con cuotas de pagos semestrales de US\$. 50,000, cuya fecha de vencimiento es el 4 de diciembre del 2020, las cuales no generan interés, dicho prestamos no fue registrado en el Banco Central del Ecuador.	1,645,000	1,745,000
(-) Porción corriente de obligaciones financieras a corto plazo	(100,000)	(100,000)
Total	<u>1,545,000</u>	<u>1,645,000</u>

12. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan las ganancias de impuestos a las ganancias a cancelar en periodos futuros de conformidad con lo establecido en las normas contables y originadas por el revaluó de las propiedades planta y equipos y cuyos efectos tributarios no constituyen gastos deducibles para la determinación de la utilidad gravable para impuesto a la renta, el mismo que será liquidado anualmente en la fecha de pago del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió analizar la actualización del pasivo por impuesto diferido y la cual no amerito el ajuste correspondiente.

13. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	113,214	103,239
Indemnización por desahucio	<u>9,101</u>	<u>7,909</u>
Total	<u>122,315</u>	<u>111,148</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

 MOVIMIENTO		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/13</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
	. . . (Dólares). . .		
Jubilación patronal	103,239	9,975	113,214
Indemnización por desahucio	<u>7,909</u>	<u>1,192</u>	<u>9,101</u>
Total	<u>111,148</u>	<u>11,167</u>	<u>122,315</u>

 MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos o</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
 (Dólares). . . .			
Jubilación patronal	90,909	22,000	(9,670)	103,239
Indemnización por desahucio	<u>5,140</u>	<u>5,086</u>	(2,317)	<u>7,909</u>
Total	<u>96,049</u>	<u>27,086</u>	(11,987)	<u>111,148</u>

Al 1 de enero del 2012, la Compañía procedió a ajustar la provisión de jubilación patronal en base a la implementación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) de acuerdo al estudio actuarial realizado por un experto matemático cuyo monto ajustado fue de US\$. 20,061, nota 18. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

13. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES** (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	318	292
Número de empleados	81	62
Tasa de descuento anual	5%	5%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	2%

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización fueron considerados todos los trabajadores de la Compañía.

14. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están representado por 112.378 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 90% pertenece a DIAMOND HOLDING GROUP INC., y el 10% al señor Santiago Maspon Guzman.

La Compañía en abril 30 del 2013, ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la misma que en septiembre 7 del 2009, publicó a través de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 un instructivo mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCG11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio. La Compañía espera cumplir con este requerimiento de información hasta el 31 de marzo del 2014.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

15. **VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Venta de mango - al exterior	3,612,035	3,060,953
Venta de mango - local	230,260	189,152
Insumos de materiales	63,339	59,533
Otros	<u>882</u>	<u>17,187</u>
Total	<u>3,906,516</u>	<u>3,326,825</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los principales ingresos provenientes del exterior corresponden: Amazon Produce Network por US\$. 2,239,163 y US\$. 1,730,530 el cual

15. VENTAS NETAS (Continuación)

representa el 57% y 52% del total de los ingresos, Daika & Hackett LLC. por US\$. 422,325 y US\$. 617,433 constituye el 11% y 19% de los ingresos y Davalan Sales DVA the Ban por US\$. 315,480 el cual representa el 8% de los ingresos en el año 2013 y Pacific Trellis Fruit en US\$. 47,520 y US\$. 268,330 correspondiente al 1% y 11% de los ingresos generado por la Compañía.

16. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Servicios de empaque	926,486	750,707
Cajas de cartón para exportación	383,361	313,395
Gasto de cosecha	222,575	197,672
Transportes	153,490	109,933
Permisos y trámites legales	112,417	65,958
Remuneración y beneficios sociales	60,691	39,094
Alimentación	44,456	33,949
Viajes y movilización	35,695	19,433
Servicio de control y agente afianzado	6,290	34,124
Otros	<u>62,773</u>	<u>34,131</u>
Total	<u>2,008,214</u>	<u>1,598,396</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	103,470	48,387
Menos:		
Pago a trabajadores con capacidad especial	0	11,852
15% de participación de trabajadores	15,521	7,258
Otras rentas exentas	11,953	3,234
Más:		
Gastos no deducibles	19,113	78,827
Gastos para generar rentas exentas	11,644	0
15% de participación de trabajadores de ingresos exentos	<u>46</u>	<u>0</u>
Base de cálculo	<u>106,799</u>	<u>104,870</u>
Tasa aplicable: 22% y 23%	<u>23,496</u>	<u>28,418</u>

Gastos no deducibles - Al 31 de diciembre del 2013, incluyen valores por conceptos de retenciones asumidas, moras y multas tributarias y bonos. En el año 2012 representan principalmente gastos por depreciación de propiedad, planta y equipos revaluados.

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento de impuesto a la renta pagado por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	28,418	43,471
Crédito tributario de años anteriores	(44,274)	(45,741)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(1,698)	(1,617)
Anticipo determinado	39,314	32,305
Anticipo pendiente de pago	<u>1,617</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>23,496</u>	<u>28,418</u>

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta para el año 2013

	(Dólares)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	39,314
22% de impuesto a la renta	<u>23,496</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo 22% de impuesto a la renta	<u>39,314</u>

A la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2013, están a disposición para la revisión de las autoridades fiscales. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Normativa de Precios de Transferencias.- Según el Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando: una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o dos o más sociedades; o cuando una persona natural o sociedad domiciliada o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado entre US\$. 1,000,000 a US\$. 3,000,000 y cuya proporción del total de las operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos presentado en la declaración del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$. 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de informe Integral de Precios de Transferencia. El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta. El Estudio de Precios de Transferencia del año 2013, se encuentra en proceso de elaboración y la Administración de la Compañía considera que no habrá efectos importantes.

18. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

PIVANO S.A. procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 1 de enero del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

- NIIF No. 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC No. 1: Presentación de estados financieros
- NIC No. 2: Inventarios
- NIC No. 7: Estado de flujos de efectivo
- NIC No. 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores
- NIC No. 10: Hechos posteriores a la fecha del balance
- NIC No. 11: Contratos de construcción
- NIC No. 12: Impuesto sobre las ganancias
- NIC No. 16: Propiedad, planta y equipo
- NIC No. 18: Ingresos ordinarios
- NIC No. 19: Beneficios a los empleados
- NIC No. 24: Información a revelar sobre partes relacionadas
- NIC No. 28: Inversiones en empresas asociadas
- NIC No. 33: Deterioro en el valor de los activos
- NIC No. 36: Deterioro del valor de los activos
- NIC No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes
- NIC No. 40: Propiedad de inversión
- NIC No. 41: Activos biológicos

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.