



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PICKUEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Nota1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Diciembre del 2018 son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1	800,00	800,00
Bancos	1.2	7.241,93	748,13
	US\$	<u>8.041,93</u>	<u>1.548,13</u>
<u>1.1 Caja</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja chica		800,00	800,00
	US\$	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
<u>1.2 Bancos</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Pacífico Cta. Cte: 227431-0		6.493,80	0,00
Machala Cta. 1010706064		748,13	748,13
	US\$	<u>7.241,93</u>	<u>748,13</u>

(Nota2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	2.1	0,00	1.811.226,19
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	2.2	557.658,75	618.448,26
Otras Cuentas por Cobrar	2.3	309.488,40	318.354,14
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-19.620,66	-22.781,59
	US\$	<u>847.526,49</u>	<u>2.725.247,00</u>
<u>2.1 Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Agrícola Mercantil Amersa S.A.		0,00	45.996,01
Ausursa		0,00	912.303,47
Bantro Banano Tropical S.A.		0,00	13.925,74
Camiones Bananeros Cabana S.A.		0,00	33.575,18
Finca La Lira		0,00	24.559,49
Finca Pangua S.A.		0,00	1.896,11
Hcda. Nueva Colonia		0,00	78.079,63
Hcda. Río Milagro		0,00	641,19
Hcda. La Angelita (Barin S.A.)		0,00	153.547,70
Hcda. Cristina		0,00	4.269,49
Hcda. La Maravilla		0,00	378.286,07
Oro Banana		0,00	164.146,11
	US\$	<u>0,00</u>	<u>1.811.226,19</u>

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.2 Cuentas por Cobrar no Relacionadas

	2017	2018
Amijos Paez Rosa	0,00	2.966,86
Agrícola JX	3.530,73	7.303,93
Araujoban S.A.	8.465,14	16.876,65
Agrícola Krasnaya	0,00	11.275,25
Bariglasa	106.538,43	106.538,43
Banacali S.A.	15.527,56	15.527,56
Bandecua	3.638,15	3.235,09
Bamiosa	2.781,00	3.453,60
Begoro Bebidas Gaseosas	2.634,24	0,00
Bonarza Fruit S.A.	9.980,00	9.980,00
Banalcam	8.081,73	36.756,39
Benjiro S.A.	8.921,88	0,00
Carugno S.A.	40.894,90	40.894,90
Compañía Agrosajar	0,00	1.935,70
Ceinconsas S.A.	1.360,26	3.373,91
Damascoswell S.A.	37.466,75	18.033,83
Exprobiológico	3.033,94	15.060,45
Export Agrícola la Isla	1.268,69	6.179,09
Filecua	21.287,65	0,00
Gropagro S.A.	54.803,84	54.803,84
Grubafal	5.246,08	13.994,67
Galbusera S.A.	51.214,92	51.214,92
Hermanas Ubilla Mendoza Hubimeza	5.075,14	0,00
Jasafrut S.A.	5.641,85	26.920,47
Mercantil de Frutas Tropicales	2.141,35	0,00
Novamec	0,00	4.941,24
Aguilar Roque Norberto	4.156,00	7.347,65
Predifal Cía. Ltda	6.016,48	9.039,71
Pacific Crown Fruit	1.114,00	1.114,00
Pacific Fresh Fruit S.A.	26.218,93	26.218,93
Qualitybsnsns S.A.	0,00	2.399,16
Saenz de Viteri P Manuel	8.517,87	8.517,87
Serferban S.A.	61.635,71	60.891,45
Samayacu Cía. Ltda.	2.924,71	3.201,36
Sentilver	21.684,41	28.847,19
Sabrostar	3.592,48	4.455,00
Trípicalagro	0,00	5.761,75
Otros Valores Menores a \$1000	22.263,93	9.387,41
	US\$ 557.658,75	618.448,26

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

	2017	2018
Aguilar Julio	25.885,10	25.885,10
Falquez Salcedo Juan	606,92	606,92
Barin S.A.	2.500,00	2.500,00
Servicio de Rentas Internas	6.461,26	6.461,26
Larrea Garcia Hugo	1.134,26	0,00
La Vella Valley	43.128,20	43.128,20
Corporacion Aduanera Ecuatoriana	229.772,66	229.772,66
Abg. Carlos Javier Haz	0,00	10.000,00
	US\$ 309.488,40	318.354,14

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 2510155 – 2513557
 Email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Materias Primas	3.1	400.875,40	490.560,64
Productos Terminados	3.2	1.219.775,55	1.262.515,04
Materiales y Suministros	3.3	192.113,49	171.888,80
Rollos	3.4	520.842,14	417.596,08
US\$		<u>2.333.606,58</u>	<u>2.342.560,56</u>

<u>3.1 Materias Primas</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Poliétileno		357.403,80	467.811,49
Polipropileno		43.471,60	22.749,15
US\$		<u>400.875,40</u>	<u>490.560,64</u>

<u>3.2 Productos Terminados</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Fundas de Alta Densidad		774.774,55	759.109,43
Fundas Baja Densidad		254.619,34	321.566,16
Rollos de Zunchos		190.381,66	181.839,45
US\$		<u>1.219.775,55</u>	<u>1.262.515,04</u>

<u>3.3 Materiales y Suministros</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Materiales		105.784,41	93.650,46
Insecticidas y Pigmentos		86.329,08	78.238,34
US\$		<u>192.113,49</u>	<u>171.888,80</u>

<u>3.4 Rollos</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Rollos Alta Densidad		271.700,48	203.660,48
Rollos Baja Densidad		249.141,66	213.935,60
US\$		<u>520.842,14</u>	<u>417.596,08</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo Empleados	4.1	7.669,30	7.102,17
Anticipo Proveedores	4.2	159.200,73	154.117,13
Importaciones y Compras en Tránsito	4.3	22.767,50	143.256,14
Seguros Pagados por Anticipados	4.4	6.116,24	0,00
US\$		<u>195.753,77</u>	<u>304.475,44</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

4.1 Anticipo Empleados

	2017	2018
Polit Serrano Cinthya	1.365,00	1.015,00
Torres Muñoz Veronica	1.030,00	1.275,00
Barco Aurea Victor	600,00	1.565,00
Mite Calero Mario	2.100,00	0,00
Montalvan Henry	1.300,00	800,00
Amable Pineda Jose	315,55	740,12
Otros Valores menores a 500	958,75	1.707,05
US\$	7.669,30	7.102,17

4.2 Anticipo Proveedores

	2017	2018
Luque Vizcaino Alex	480,00	950,00
Jimenez Rugel Julio	1.138,20	1.138,20
Flores Rivera Flavio	0,00	634,38
LA Vella Valley S.A.	22.264,73	22.264,73
Moscoso Valarezo Emilia	10.730,00	10.730,00
Moscoso Garcia Servio	3.500,00	3.500,00
Ramires Luz America	0,00	1.830,00
Sanchez Veliz Carlos	6.422,25	22.330,86
Sanchez Veliz Carlos (Senae)	22.500,00	7.237,23
Frias Rojas Graciela	36.000,00	36.000,00
Varios	56.165,55	47.501,73
US\$	159.200,73	154.117,13

4.3 Importaciones y Compras en Transito

	2017	2018
Polietilenos	22.767,50	143.256,14
US\$	22.767,50	143.256,14

4.4 Seguros Pagados por Anticipados

	2017	2018
Latina de Seguros	6.116,24	0,00
US\$	6.116,24	0,00

(Nota 5) ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 fue como sigue:

	2017	2018
Anticipo Impuesto a la Renta	5.688,10	4.295,12
Renta en Compras	27.296,66	39.391,77
IVA Pagado	2.380,15	2.469,66
IVA Retenido	0,00	18.410,51
Credito Tributario	247.305,20	199.513,34
Impuesto Salida de Divisas	105.035,50	105.035,50
Deudores Varios	64.433,69	64.765,79
US\$	452.139,30	433.881,69



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2018 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/18</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	114.086,88	0,00	0,00	114.086,88
Edificios	119.748,34	0,00	0,00	119.748,34
Maquinaria y Equipos	1.160.639,49	0,00	-10.800,00	1.149.839,49
Muebles y Enseres	12.398,54	0,00	0,00	12.398,54
Vehiculos	54.034,42	0,00	0,00	54.034,42
US\$	1.460.907,67	0,00	-10.800,00	1.450.107,67
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-35.921,91	-5.987,52	0,00	-41.909,43
Maquinaria y Equipos	-744.033,20	-104.677,68	0,00	-848.710,88
Muebles y Enseres	-8.911,08	-1.239,96	0,00	-10.151,04
Vehiculos	-19.812,56	-10.806,84	0,00	-30.619,40
US\$	-808.678,75	-122.712,00	0,00	-931.390,75
US\$	652.228,92	-122.712,00	-10.800,00	518.716,92

(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	7.1 612.846,66	1.352.527,31
US\$	612.846,66	1.352.527,31
<u>7.1 Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Apasca	3.000,00	3.000,00
Appleplants	4.474,75	0,00
Conecel	9.601,12	8.363,42
Imagor S.A.	0,00	1.723,28
Leomari	6.900,00	32.400,00
Nutec Represt. S.A.	34.031,25	171.797,50
Montachem	53.338,25	133.781,00
MB Barter & Trading S.A.	34.402,50	0,00
Syrus S.A.	89.273,25	183.447,00
Armijos Paez Rosa	1.111,89	1.111,89
Exquisit Fruit S.A.	0,00	13.600,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Hcda. Cristina	0,00	20.000,00
Indubras Ecuador	24.842,46	4.505,90
Industrial Comercial Thar	3.712,49	6.164,52
Interagua C Ltda.	0,00	17.496,35
Importadora Regalado	0,00	1.223,23
Garay Janeth	400,00	5.600,00
La Vella Valley S.A.	65.721,52	65.721,52
Mercodevelopment	0,00	90.247,50
Oro Banana S.A.	70.600,00	143.600,00
Propilco	38.340,00	17.260,00
Química Comercial	0,00	2.081,25
Pacific	63.286,25	182.366,88
Latina de Seguros	5.610,20	0,00
Serrano Correa Servio	0,00	7.297,25
Suquin C Ltda.	0,00	206.190,00
Villamar Caballero Ernesto	6.600,00	12.967,50
Virmar International Ltda.	11.941,45	11.941,45
Snetor Chimie	62.411,25	0,00
Emaulme	13.474,38	0,00
Hcda. Carmen Elena	5.500,00	5.500,00
Varios menores de \$ 1000	4.273,65	3.139,87
	US\$ 612.846,66	1.352.527,31

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Pacifico	774.897,59	75.238,14
Banco Guayaquil	0,00	1.485,00
	US\$ 774.897,59	76.723,14

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones por Pagar	9.1	7.644,44	8.526,94
Obligaciones IESS	9.2	16.974,84	20.781,50
Beneficios de Ley a Empleados	9.3	35.121,22	32.807,16
	US\$	59.740,50	62.115,60



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

9.1 Remuneraciones por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Genesis	0,00	61,44
Nomina por Pagar	7.644,44	8.465,50
US\$	7.644,44	8.526,94

9.2 Obligaciones IESS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aporte Patronal 11,15%	3.714,25	3.260,02
Aporte Personal 9,45%	3.129,32	9.813,71
Fondos de Reserva	4.211,44	1.962,64
ECE-SECAP	834,94	293,19
Préstamos IESS	5.084,89	5.451,94
US\$	16.974,84	20.781,50

9.3 Beneficios de Ley a Empleados

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercera Remuneración	2.585,30	2.426,17
Décimo Cuarta Remuneración	21.151,82	21.998,33
Participación Utilidad Trabajadores 15%	11.384,10	8.382,66
US\$	35.121,22	32.807,16

(Nota 10) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	26.457,41	18.129,65
SRI Liquidación Mensual	522,22	1.466,76
Iva Compras	44,24	41,24
Iva Prestación Servicio 70%	43,76	26,12
Iva Servicio 100%	453,61	453,61
Renta Pago de Sociedades	4.152,58	0,00
Compras Aplicables 2%	69,55	0,00
US\$	31.743,37	20.117,38

Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Bancarias	11.1 295.330,57	1.008.967,40
US\$	295.330,57	1.008.967,40



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>11.1 Obligaciones Bancarias</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco del Pacifico P-40109906	4.532,71	4.532,71
Banco del Pacifico P-40110870	6.321,44	6.321,44
Banco del Pacifico P-40111637	14.606,92	14.606,92
Banco del Pacifico P-40123433	177.577,66	177.577,66
Banco del Pacifico P-40127283	44.040,38	44.040,38
Banco del Pacifico P-40131642	48.251,46	48.251,46
Prestamo Hipotecario 40134543	0,00	26.314,72
Banco Pacifico Ptmo. 40139361	0,00	91.022,40
Banco Pacifico Ptmo. 40144120	0,00	55.044,76
Banco Pacifico P- 40150589	0,00	51.602,22
Banco Pacifico P- 40154667	0,00	54.610,53
Banco Pacifico P- 40159936	0,00	92.850,00
Banco Pacifico P- 40162489	0,00	46.559,56
Banco Pacifico P- 40169045	0,00	125.632,64
Banco Pacifico Ptmo. 40173210	0,00	170.000,00
	<u>US\$ 295.330,57</u>	<u>1.008.967,40</u>

(Nota 12) PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	12.1 197.741,72	207.267,15
	<u>US\$ 197.741,72</u>	<u>207.267,15</u>
 <u>12.1 Beneficios a Empleados a Largo Plazo</u>	 <u>2017</u>	 <u>2018</u>
Provisión para Jubilación Patronal	126.277,56	133.444,30
Provisión para Desahucio	71.464,16	73.822,85
	<u>US\$ 197.741,72</u>	<u>207.267,15</u>

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(Nota 13) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Acreeedores Varios	13.1 1.157.281,22	2.209.624,34
	<u>US\$ 1.157.281,22</u>	<u>2.209.624,34</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

13.1 Acreedores Varios

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Falquez Salcedo Juan	22.623,00	0,00
Larrea García Hugo	20.704,50	0,00
Oro Banana S.A.	1.091.051,72	2.164.099,34
Serrano Correa Servio	3.272,04	25.895,04
Serrano Aguilar Lorena	6.543,32	6.543,32
Serrano Aguilar Jorge Alex	6.543,32	6.543,32
Serrano Aguilar Servio	6.543,32	6.543,32
US\$	<u>1.157.281,22</u>	<u>2.209.624,34</u>

(Nota 14) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de Setecientos cuarenta y dos mil ochocientos 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones **ordinarias** y **nominativas** (18.570) de US\$ 0,04 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2018
Obsa Oro Banana S.A.	18.513.997	0,04	99,70%	740.559,88
Falquez Salcedo Juan	56.000	0,04	0,30%	2.240,00
Serrano Aguilar Lorena	1	0,04	0,00%	0,04
Serrano Aguilar Jorge Alex	1	0,04	0,00%	0,04
Serrano Aguilar Servio	1	0,04	0,00%	0,04
	<u>18.570.000</u>		<u>100%</u>	<u>742.800,00</u>

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Venta de Fundas	2.295.250,54	2.705.810,40
Otros Zunchos	455.696,48	589.336,60
Total Ingresos Operacionales	<u>US\$ 2.750.947,02</u>	<u>3.295.147,00</u>

(Nota 16) COSTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta Materia Prima	2.384.280,84	2.851.954,89
Total Costo de Venta y Producción	<u>US\$ 2.384.280,84</u>	<u>2.851.954,89</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de Abril 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto importante sobre dichos estados financieros adjuntos.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.