

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha: - -

10/JUL/2015 09:57:43

Usu: omontalvan



*Res. photo cell*

Remitente: No. Trámite:  -   
JENNIFER QUINTANILLA --

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

*Tamco*

Revise el estado de su tramite por INTERNET   
Digitando No. de trámite, año y verificador =

Guayaquil, 6 de Mayo de 2015

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Ciudad.-

De mis Consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle (1) un nuevo ejemplar del informe de auditoría externa del 2014.

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
PICKUEL S.A.	Uno	67311

Muy Atentamente,

  
CPA JENNIFER QUINTANILLA C.  
RNAE No. 800

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO  
10 JUL 2015  
Srta. Viviana Montalvan Ch.  
C.A.U. - GYE

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

14 JUL 2015

RECIBIDO

Hora: 15:21 Firma: Ashley



**CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**PICKUEL S. A.**

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014 y 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes



**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

**Páginas No.**

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1 – 2</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>3 – 4</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>7 - 8</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>9 – 27</i>

**PICKUEL S. A.**

***INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE***

*A los Accionistas de:*

***PICKUEL S. A.***

Guayaquil, Ecuador

***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad PICKUEL S. A., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2014 y 2013, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

***Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros:***

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

***Responsabilidad del auditor:***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la

**PICKUEL S. A.**

razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria con salvedades.

**4. Bases para la opinión calificada**

No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al asesor legal de la Compañía Dr. Servio Moscoso García, situación que nos limita a confirmar si existen juicios que afecten a los estados financieros en su conjunto y estimar alguna provisión que pudiere resultar por este limitante.

**5. Énfasis de Asunto**

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del año 2013, fueron revisados por otros auditores persona jurídica. Dicho informe fue emitido el 15 de Mayo del 2014, el mismo que contiene una opinión calificada.

**6. Opinión**

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieren existido la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente los aspectos importantes de la situación financiera de PICKUEL S. A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

  
CPA. Jennifer Quintanilla C.  
**Auditor Independiente**  
**RNAE No. 800**

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 27, 2015**

PICKUEL S. A.

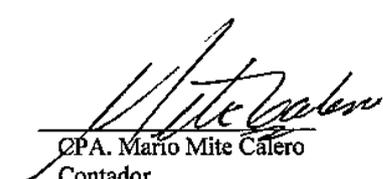
Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	1,548.13	1,548.13
Activos Financieros	2 y 4	1,296,985.60	920,765.49
Inventarios	2 y 5	2,903,149.33	2,624,416.43
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	88,862.01	124,215.61
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	404,327.67	391,972.44
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4,694,872.74</b>	<b>4,062,918.10</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedades planta y Equipo	2 y 6	1,002,215.72	1,070,598.08
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,002,215.72</b>	<b>1,070,598.08</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5,697,088.46</b>	<b>5,133,516.18</b>

  
Sr. Servio Serrano Correa  
Presidente

  
CPA. Mario Mite Cálero  
Contador

CONTINUA →

PICKUEL S. A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>			
Pasivos financieros	2 y 8	1,818,192.03	1,063,167.94
Obligaciones con instituciones financieras	2 y 10	303,364.09	348,571.12
Beneficios a empleados	2 y 11	60,520.93	52,583.93
Pasivos corrientes	2 y 12	2,702.79	3,668.15
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,184,779.84</b>	<b>1,467,911.14</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE:</u></b>			
Pasivos financieros	2 y 8	1,915,093.42	2,085,093.42
Obligaciones financieras	2 y 10	171,342.89	243,819.17
Beneficios a empleados	2 y 11	161,526.42	128,490.34
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,247,962.73</b>	<b>2,457,402.93</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,432,742.57</b>	<b>3,925,394.07</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>			
	2 y 13		
Capital social		272,800.00	272,800.00
Aporte futura capitalización		470,000.00	470,000.00
Reserva legal		26,915.78	21,293.41
Reserva facultativa		137,814.63	105,863.44
Resultados acumulados		306,214.07	306,214.07
Resultado del ejercicio		50,601.41	31,951.19
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,264,345.89</b>	<b>1,208,122.11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>5,697,088.46</b>	<b>5,133,516.18</b>

  
Sr. Servio Serrano Correa  
Presidente

  
CPA. Mario Mite Calero  
Contador

Ver notas a los estados financieros

PICKUEL S. A.

Estados de los Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

<b><u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Ventas netas	2 y 14	4,695,442.41	4,777,714.16
(-) Costo de venta		(4,310,091.42)	(4,346,828.98)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>385,350.99</b>	<b>430,885.18</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>			
Gastos de administración y ventas		(192,892.84)	(274,085.92)
Gastos financieros		(73,995.60)	(61,552.57)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(266,888.44)</b>	<b>(335,638.49)</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>		<b>118,462.55</b>	<b>95,246.69</b>
Otros ingresos		3,854.35	1,485.01
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>122,316.90</b>	<b>96,731.70</b>
Participación de trabajadores	2, 11	18,347.35	14,509.76
Impuesto a la renta causado	2 y 15	47,745.77	46,720.62
Reserva Legal	2 y 13	5,622.37	3,550.13
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>50,601.41</b>	<b>31,951.19</b>

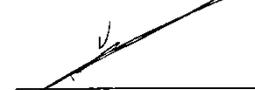
  
Sr. Servio Serrano Correa  
Presidente

  
CPA. Mario Mite Calero  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**PICKUEL S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	272,800.00	470,000.00	17,743.28	86,191.04	306,214.07	19,672.40	1,172,620.79
Asignación de Reserva facultativa				19,672.40		(19,672.40)	-
Resultado del ejercicio						96,731.70	96,731.70
Cálculo del impuesto a la renta						(46,720.62)	(46,720.62)
Cálculo de la participación trabajadores						(14,509.76)	(14,509.76)
Asignación de la Reserva legal			3,550.13			(3,550.13)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	272,800.00	470,000.00	21,293.41	105,863.44	306,214.07	31,951.19	1,208,122.11
Asignación de Reserva facultativa				31,951.19		(31,951.19)	-
Resultado del ejercicio						122,316.90	122,316.90
Cálculo del impuesto a la renta						(47,745.77)	(47,745.77)
Cálculo de la participación trabajadores						(18,347.35)	(18,347.35)
Asignación de la Reserva legal			5,622.37			(5,622.37)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	272,800.00	470,000.00	26,915.78	137,814.63	306,214.07	50,601.41	1,264,345.89

  
 Sr. Servio Serrano Correa  
 Presidente

  
 CPA Mario Mite Calero  
 Contador

PICKUEL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		4,260,803.62	4,816,738.61
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,879,730.08)	(4,674,964.16)
<b><i>Efectivo generado en las operaciones</i></b>		<b>381,073.54</b>	<b>141,774.45</b>
<b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i></b>			
Adquisiciones de propiedades y equipo		(93,390.23)	-
<b><i>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</i></b>		<b>(93,390.23)</b>	<b>-</b>
<b><i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i></b>			
Efectivo pagado a instituciones financieras		(117,683.31)	(193,688.92)
Pagos (financiación) por préstamos a largo plazo		(170,000.00)	51,442.62
<b><i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i></b>		<b>(287,683.31)</b>	<b>(142,246.30)</b>
<b>DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	1,548.13	2,019.98
<b><i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i></b>	2 y 3	<b>1,548.13</b>	<b>1,548.13</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Sergio SerranoCorrea  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Mario Mite Calero  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

PICKUEL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades  
de Operación

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	122,316.90	96,731.70
<i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	145,341.20	141,459.22
Amortización de servicios y pagos anticipados	7,050.29	-
Ajuste por gasto en deterioro de las cuentas por cobrar	2,172.03	3,201.82
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	39,198.01	35,894.88
Otros Ajustes	16,431.39	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>	332,509.82	277,287.62
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>		
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar clientes	(370,019.81))	23,105.83
Aumento/Disminución en otras cuentas por cobrar	(8,372.33)	67,980.89
Aumento/Disminución en inventario	(278,732.90)	108,640.15
Disminución/Aumento en servicios y pagos anticipados	28,303.31	(40,271.63)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(60,101.00)	(53,547.28)
Aumento/Disminución en cuentas por pagar	761,186.02	(167,528.56)
Disminución en otras cuentas por pagar	(965.36)	(68,726.32)
Disminución en otras beneficios a empleados	(22,734.21)	(5,166.25)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<hr/> 381,073.54	<hr/> 141,774.45

  
Sr. Servio Serrano Correa  
Presidente

  
CPA. Mario Mite Calero  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

**1. OPERACIONES**

PICKUEL S. A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que fue constituida en Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas el 20 de agosto de 1982, inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Octubre de 1992. El domicilio de la Compañía es en la Ciudad de Guayaquil. Provincial del Guayas.

Su actividad económica principal es la fabricación de fundas plásticas y zunchos para el sector bananero. Sus ventas se realizan principalmente al cliente relacionado del Grupo Obsa Oro Banana S. A., con el 30% y el 32% en los años 2014 y 2013, respectivamente.

Mediante Resolución No.SENAE-DGN-2014-0864-RE del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador resuelve autorizar con fecha 30 de Diciembre del 2014, Autorizar el funcionamiento de Instalación Industrial para operar bajo el Régimen de Importación Temporal para Perfeccionamiento Activo a favor de la Compañía Pickuel S. A., por el plazo de cinco años, contados a partir del 30 de Diciembre del 2014; cuyas instalaciones se encuentran ubicadas en la Parroquia Pascuales del Cantón Guayaquil, Avenida Principal, consiste en dos bodegas para polietileno. (Ver Nota 17)

**Criterio de negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a. Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el periodo de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados

**b. Moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

**c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**d. Activos Financieros**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de PICKUEL S. A. es de hasta 15 días.

**Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito esta dado entre 6 y 10 semanas.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-** Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

**e. Inventarios**

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción, están conformados principalmente por fundas plásticas para banano de alta densidad, baja densidad y zunchos.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de producción de fundas plásticas para banano de alta y baja densidad, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta)

**Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

**f. Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben. Los costos y gastos representan las primas de seguros pagados por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año.

**g. Propiedad, planta y equipo**

**Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La compañía PICKUEL S. A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades, plantas y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

<b>Propiedad, Planta y equipo</b>	<b>Años</b>	<b>Valor Residual</b>
Edificios	11	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Vehículo	5	-
Equipo de computación	3	-
Equipo de oficina	10	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

**h. Obligaciones con instituciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

***i. Provisiones por beneficios a empleados***

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

***j. Participación de trabajadores***

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

***k. Impuesto a la renta corriente***

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la Renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, sobre el monto reinvertido en activos productivos.

***l. Reserva Legal***

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

***m. Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

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 de los productos se disminuyen de las ventas.

***n. Reconocimiento de Costos y gastos***

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

***o. Compensación de saldos y transacciones***

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivo, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

***p. Uso de estimaciones y supuestos significativos***

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o notas a los Estados Financieros.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	U.S. \$	800.00	800.00
Banco de Machala		748.13	748.13
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>1,548.13</u></b>	<b><u>1,548.13</u></b>

Corresponde al saldo mantenido en la cuenta corriente ante detallada. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses. (a)	U.S. \$	850,868.89	674,339.83
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 16) (b)		407,904.54	214,413.79
Empleados		5,830.60	6,550.14
Otras cuentas por cobrar		38,175.22	27,626.28
Otras cuentas por cobrar relacionadas		2,500.00	3,957.07
		<u>1,305,279.25</u>	<u>926,887.11</u>
Provisión de cuentas incobrables (c)		(8,293.65)	(6,121.62)
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>1,296,985.60</u></b>	<b><u>920,765.49</u></b>

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de clientes no relacionados corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de fundas plásticas los cuales no devengan intereses.

b) Corresponde a valores entregados a terceros los cuales no devengan intereses.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años 2014 y 2013, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial del año	(6,121.62)	(2,919.80)
Provisión del año	(2,172.03)	(3,201.82)
<b>Saldo final del año</b>	<b>U.S. \$ (8,293.65)</b>	<b>(6,121.62)</b>

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales e insumos	U.S. \$ 872,888.74	1,057,235.08
Inventario de productos terminados	1,237,295.15	1,042,477.55
Inventario de materia prima	780,669.11	487,793.02
Importaciones y compras en tránsito	12,296.33	36,910.78
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$ 2,903,149.33</b>	<b>2,624,416.43</b>

La compañía reconoce como inventarios a los materiales e insumos utilizados en el proceso de producción de fundas plásticas para banano de alta y baja densidad, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

6. **SERVICIOS Y PAGOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores (a)	84,305.14	118,845.26
Seguros pagados por anticipado	4,556.87	5,370.35
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$ 88,862.01</b>	<b>124,215.61</b>

(a) Durante el año 2014 y 2013, corresponden principalmente valores anticipados a la Señora Graciela Frías Rojas por la compra de un terreno por un valor de U.S. \$ 36,000.00 y durante el año 2013, al Señor Juan Núñez por la compra de una maquinaria por un valor total de U.S. \$ 30,000.00.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario retención en la fuente	U.S. \$	2,758.08	2,280.29
IVA retención en la fuente		-	17,790.20
Impuesto circulación de capitales		61,675.61	61,675.61
Crédito tributario IVA		234,588.48	204,920.84
Impuesto a la salida de divisas		105,305.50	105,305.50
<b>TOTAL</b>	U.S. \$	<b>404,327.67</b>	<b>391,972.44</b>

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento fue como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	114,086.88	-	-	114,086.88
Edificios	119,748.34	-	-	119,748.34
Muebles y Enseres	483.00	-	-	483.00
Maquinarias y Equipos	1,084,769.00	93,390.23	-	1,178,159.23
Equipos de Oficina	11,915.54	-	-	11,915.54
Equipo de Computación	1,355.00	-	-	1,355.00
Vehículos	29,747.68	-	28,170.00	1,577.68
<b>TOTAL</b>	<b>1,362,105.44</b>	<b>93,390.23</b>	<b>28,170.00</b>	<b>1,427,325.67</b>
<b>Menos:</b>				
Depreciación Acumulada	(291,507.36)	(145,341.20)	(11,738.61)	(425,109.95)
<b>TOTAL</b>	<b>1,070,598.08</b>	<b>(51,950.97)</b>	<b>16,431.39</b>	<b>1,002,215.72</b>

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento fue como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>Saldo 31/12/2012</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS</b>	<b>Saldo 31/12/2013</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	114,086.88	-	-	114,086.88
Edificios	119,748.34	-	-	119,748.34
Muebles y Enseres	483.00	-	-	483.00
Maquinarias y Equipos	1,084,769.00	-	-	1,084,769.00
Equipos de Oficina	11,915.54	-	-	11,915.54
Equipo de Computación	1,355.00	-	-	1,355.00
Vehículos	29,747.68	-	-	29,747.68
<b>TOTAL</b>	<b>1,362,105.44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,362,105.44</b>
<b>Menos:</b>				
Depreciación Acumulada	(150,048.14)	(141,459.22)	-	(291,507.36)
<b>TOTAL</b>	<b>1,212,057.30</b>	<b>(141,459.22)</b>	<b>-</b>	<b>1,070,598.08</b>

Al 31 de diciembre del 2014 no hay indicios de que existiere perdida por deterioro.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

**CORRIENTE**

<b>CUENTA</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	57,151.19	274,865.12
Cuentas y documentos por pagar del exterior		1,172,402.31	415,211.40
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16) (c)		530,304.31	303,854.92
Sobregiro bancario		58,334.22	69,236.50
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>1,818,192.03</b>	<b>1,063,167.94</b>

Los proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra de polietilenos e insumos utilizados en el proceso de fabricación de fundas plásticas de racimo de alta y baja densidad y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**Expresado en dólares**

**NO CORRIENTE**

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Acreedores Varios</u>			
OBSA Oro Banana S. A.	U.S. \$	1,848,863.92	2,018,863.92
Falquez Salcedo Juan		22,623.00	22,623.00
Larrea García Hugo		20,704.50	20,704.50
Serrano Aguilar María Lorena		6,543.32	6,453.42
Serrano Aguilar Jorge Alex		6,543.32	6,453.42
Serrano Aguilar Servio A.		6,543.32	6,453.42
Serrano Correa Servio		3,272.04	3,272.04
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>1,915,093.42</u></b>	<b><u>2,085,093.42</u></b>

Los proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra de polietilenos e insumos utilizados en el proceso de fabricación de fundas plásticas de racimo de alta y baja densidad y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Banco Pacífico</u>			
Porción corriente	U.S. \$	303,364.09	348,571.12
Porción no corriente		171,342.89	243,818.89
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>474,706.98</u></b>	<b><u>592,390.01</u></b>

Las garantías que respaldan los créditos durante los años 2014 y 2013, corresponde a inmuebles de propiedad de Camiones Bananeros CABANA S. A. que suman U.S.\$ 641,332.00.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

Un detalle de las obligaciones financieras son las siguientes:

<u>OPERACIÓN FINANCIERA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pacífico No. 40054577, Vencimiento 19 Mayo 2014, interés 9.7612%	U.S. \$ -	37,069.00
Banco Pacífico No. 40057244, Vencimiento 18 Septiembre 2014, interés 9.7612%	-	79,590.00
Banco Pacífico No. 40061871 Vencimiento 2 Julio 2015, interés 8.7612%	49,583.39	134,583.35
Banco Pacífico No. 40051271 Vencimiento 24 Febrero 2016, interés 9.7612%	142,068.04	243,925.18
Banco Pacífico No. 40073627 Vencimiento 28 Septiembre 2016, interés 8.7612%	45,833.34	-
Banco Pacífico No. 40063846 Vencimiento 16 Octubre 2016, interés 8.7612%	61,111.08	97,222.48
Banco Pacífico No. 40066598 Vencimiento 11 Marzo 2017, interés 8.7612%	90,000.03	-
Banco Pacífico No. 40070357 Vencimiento 2 Julio 2017, interés 8.7612%	86,111.10	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	
	<b><u>474,706.98</u></b>	<b><u>592,390.01</u></b>

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**11. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos fueron los siguientes:

**CON EL IESS**

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondo de reserva	U.S. \$	2,582.01	1,575.80
Aporte individual		3,865.32	3,086.16
Aporte patronal		4,503.35	3,680.28
Otros		6,225.63	5,165.22
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>17,176.31</b>	<b>13,507.46</b>

**BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY**

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	3,466.47	2,570.59
Décimo cuarto sueldo		21,530.80	21,996.12
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>24,997.27</b>	<b>24,566.71</b>

**PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
15% participación de trabajadores (a)	U.S. \$	18,347.35	14,509.76

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial del año	U.S. \$	14,509.76	11,047.27
Provisión del año		18,347.35	14,509.76
Pago		(14,509.76)	(11,047.27)
		<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>18,347.35</b>	<b>14,509.76</b>

PICKUEL S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2014.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE**

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión para Jubilación	U.S. \$	92,644.98	70,875.68
Provisión por Desahucio		<u>68,881.44</u>	<u>57,614.66</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>161,526.42</u></b>	<b><u>128,490.34</u></b>

El 26 de marzo del 2015, y la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAI", el mismo que determina el saldo para el ejercicio 2014 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

El movimiento para estas provisiones fue como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial del año	U.S. \$	128,490.34	92,595.46
Ajustes y bajas		(6,161.93)	-
Provisión del año		<u>39,198.01</u>	<u>35,894.88</u>
Saldo final	<b>U.S. \$</b>	<b><u>161,526.42</u></b>	<b><u>128,490.34</u></b>

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos fueron los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	2,323.63	2,130.45
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		-	1,537.70
Impuesto a la renta		<u>379.16</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>2,702.79</u></b>	<b><u>3,668.15</u></b>

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**13. PATRIMONIO NETO**

**CAPITAL**

El capital social de PICKUEL S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<i>No.</i> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<i>VALOR</i> <i>PARTICIPACIÓN</i> <u>U.S.\$</u>	<i>TOTAL</i> <u>U.S. \$</u>
Falquez Salcedo Juan	56,000	0.82	0.04	2,240.00
Obsa Oro Banana S. A.	6,763,997	99.18	0.04	270,559.88
Serrano Aguilar Jorge A.	1	0.00	0.04	0.04
Serrano Aguilar María Lorena	1	0.00	0.04	0.04
Serrano Aguilar Servio A.	1	0.00		0.04
<b>TOTAL</b>	<b>6,820,000</b>	<b>100.00</b>		<b>272,800.00</b>

Los accionistas de la Compañía PICKUEL S. A., son de nacionalidad Ecuatoriana.

**RESERVAS**

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva legal	U.S. \$	26,915.78	21,293.41
Reserva facultativa		137,814.63	105,863.44
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>164,730.41</b>	<b>127,156.85</b>

En Actas de Junta General de Accionistas, se resuelve y aprueba que la utilidad después de impuestos y participación de trabajadores de los ejercicios 2014 y 2013, sirva para incrementar la reserva facultativa para fortalecer el patrimonio de la compañía.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fundas plásticas de alta densidad para banano	U.S. \$	3,283,433.03	3,478,060.04
Fundas plásticas de baja densidad para banano		839,608.39	825,136.12
Zunchos		572,400.00	474,518.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>4,695,442.41</u></b>	<b><u>4,777,714.16</u></b>

El cliente principal por los años 2014 y 2013 es OBSA ORO BANANA S.A. representando el 30% y el 32% respectivamente.

**15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS**

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	122,316.90	96,731.70
15% Participación de trabajadores por pagar		(18,347.35)	(14,509.76)
Gastos no deducibles		51,029.45	30,432.37
<b>Base imponible</b>		<b><u>154,999.00</u></b>	<b><u>112,654.31</u></b>
22% Impuesto a la renta Causado		(34,099.78)	(24,783.95)
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		(47,745.77)	(46,720.62)
Retenciones en la fuente		42,644.07	43,023.23
Crédito anticipo impuesto a la renta		4,722.54	3,219.60
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>(379.16)</u></b>	<b><u>(477.79)</u></b>

Los estados financieros de PICKUEL S. A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

**16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar, así:

<u>Corriente</u>			
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>			
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Oro Banana S.A.	U.S. \$	176,494.34	607.09
Agrícolas Unidas del Sur Ausur		59,012.12	24,173.62
Hcda.La Angelita (Banin S.A.)		54,061.86	17,974.44
Hcda. La Maravilla		38,761.28	15,991.12
Agrícola Mercantil Amer S.A.		22,323.09	12,739.10
Hcda. Nueva Colonia		21,357.75	6,617.56
Exquist Fruit Exporter Exfruex		10,373.76	-
Hcda. Cristina		9,969.11	1,634.47
Bantro Banano Tropical S.A.		6,974.95	3,203.43
Camiones Bananeros Cabana S.A.		3,699.74	-
Hcda. Río Milagro		3,053.70	1,539.04
Finca La Lira (Hcda.La Maravi)		1,117.09	1,090.95
Finca Pagua(S.C.S.)		705.75	1,164.76
Serrano Aguilar Jorge		-	113,638.37
Hcda. Tendales		-	14,039.84
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>407,904.54</b>	<b>214,413.79</b>

<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>			
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banin S. A. (Hcda. Angelita)	U.S. \$	2,500.00	2,500.00
Serrano Correa Servio		-	936.85
OBSA Oro Banana S. A.		-	520.22
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>2,500.00</b>	<b>3,957.07</b>

Los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a la venta de fundas plásticas para banano y zunchos.

<u>Corriente</u>			
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>			
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
OBSA Oro Banana S.A.	U.S. \$	505,981.62	279,532.23
Serrano Correa Servio		16,561.09	16,561.09
Hacienda Nueva Colonia		7,761.60	7,761.60
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>530,304.31</b>	<b>303,854.92</b>

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en dólares

No Corriente

Doc. y cuentas por pagar locales relacionados

	U.S. \$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
OBSA Oro Banana S. A.	1,848,863.92	2,018,863.92	
Falquez Salcedo Juan	22,623.00	22,623.00	
Larrea García Hugo	20,704.50	20,704.50	
Serrano Aguilar María Lorena	6,453.42	6,453.42	
Serrano Aguilar Jorge Alex	6,453.42	6,453.42	
Serrano Aguilar Servio A.	6,453.42	6,453.42	
Serrano Correa Servio	3,272.04	3,272.04	
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>1,915,093.42</u></b>	<b><u>2,085,093.42</u></b>

La Compañía Pickuel S. A. pertenece al grupo bananero OBSA Oro Banana S. A. y produce fundas plásticas para la exportación de banano. Los saldos de cuentas por pagar no generan intereses.

**17. CONCESIÓN**

Mediante Resolución No.SENAE-DGN-2014-0864-RE del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador resuelve autorizar con fecha 30 de Diciembre del 2014, Autorizar el funcionamiento de Instalación Industrial para operar bajo el Régimen de Importación Temporal para Perfeccionamiento Activo a favor de la Compañía Pickuel S. A., por el plazo de cinco años, contados a partir del 30 de Diciembre del 2014; cuyas instalaciones se encuentran ubicadas en la Parroquia Pascuales del Cantón Guayaquil, Avenida Principal, consiste en dos bodegas para polietileno.

Podrán ingresar al Depósito Industrial materiales primas, semielaborados, envases e insumos compatibles con la actividad industrial de la empresa, reservadas exclusivamente para la fabricación de productos destinados a la exportación.

La Compañía para afianzar el pago de tributos y el cumplimiento de las formalidades inherentes al régimen autorizado, ha presentado las correspondientes garantías, conforme lo previsto en el Artículo 75 de la Codificación de la Ley Orgánica de Aduanas, desglosado de la siguiente manera:

ID GARANTÍA	Fecha de concesión	Institución Financiera	Fecha de vencimiento	Valor Garantía
GAS-40073281	Octubre 6/2014	Banco Pacífico	Octubre 5/2015	60,000.00
GAS-40073282	Octubre 6/2014	Banco Pacífico	Octubre 5/2015	140,000.00
GAS-40073284	Octubre 6/2014	Banco Pacífico	Octubre 5/2015	100,000.00
GAS-40073285	Octubre 6/2014	Banco Pacífico	Octubre 5/2015	100,000.00
GAS-40073286	Octubre 6/2014	Banco Pacífico	Octubre 5/2015	200,000.00

La venta o transferencia y el uso indebido de las mercaderías importadas al amparo de este régimen especial aduanero, sin la autorización del Gerente competente, constituye delito aduanero conforme el Artículo 83 literal g) de la Codificada Ley Orgánica de Aduanas.

**PICKUEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
Expresado en dólares

**18. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores independientes 27 de Abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**19. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

**20. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

**21. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL**

PICKUEL S. A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.