

**INFORME DEL AUDITOR**

**EXTERNO**

**DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013**

**PEXA PLANTA EXTRACTORA**

**AGRICOLA LA UNION S.A.**

## *CONTENIDO:*

### *INDICE*

- *Informe de los auditores independientes*
- *Balances generales*
- *Estados de resultados*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estado de Flujo del Efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 8 de Abril del 2014

A los señores Accionistas de  
**PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**  
Quito, Ecuador

## Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

## Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de **PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

## Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también

incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Limitaciones**

6. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, además de que la Administración de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad, los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, no fue posible obtener información y documentación con respecto a los ajustes de NIIF con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012 a diciembre de ese año, lo cual es requerido para propósitos de presentación, así como transacciones registradas y saldos de ciertas cuentas del estado de situación financiera. Debido a lo antes mencionado, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a esta fecha a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, por lo que la interpretación de la información financiera deber ser analizada en relación a este acontecimiento.
7. El control de Inventarios (kardex) de la Compañía durante el año del 2013 se los realiza extracontablemente, el saldo a diciembre del 2013 es de USD 56.306.08, Auditoría no tiene la evidencia real de este rubro.
8. En la cuenta Propiedad Planta y Equipo no se dispone del detalle de activos totalmente depreciados que constan en Balance por USD 854.285.72 por lo que Auditoría no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a esa fecha a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

#### **Salvedades**

9. Al 31 de diciembre del 2013, auditoría no tuvo evidencia de las Inversiones en Asociadas por USD 1.373.472.00, misma que se encuentra sin la aplicación del método de la participación como dispone la normativa NIIF.

#### **Opinión**

10. En nuestra opinión, debido a los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestra trabajo indicadas en los párrafos 6 al 9, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Énfasis**

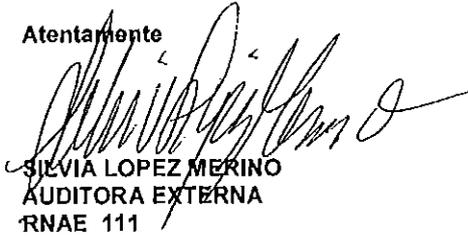
11. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos bajo NIIF de **PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se

presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

12. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emiten por separado.

Atentamente



SILVIA LOPEZ MERINO  
AUDITORA EXTERNA  
RNAE 111

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.  
BALANCE DE SITUACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-12	31-dic-13
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA BANCOS		382,690.63	250.00
DIVIDENDOS POR COBRAR		7,662.47	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3	1,631,666.29	1,244,460.36
INVENTARIOS	4	142,854.70	56,306.08
PAGOS ANTICIPADOS	5	139,473.69	134,357.97
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,304,347.78</b>	<b>1,435,374.41</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	465,185.46	367,608.61
INVERSIONES ASOCIADAS	7	1,373,472.00	1,373,472.00
IMPUESTOS DIFERIDOS		66,395.71	64,457.66
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,905,053.17</b>	<b>1,805,538.27</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,209,400.95</b>	<b>3,240,912.68</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-57,183.99	-46,510.74
DEUDAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	0.00	-639,394.07
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9	-100,819.38	-100,788.36
PROVISIONES DE TRABAJADORES	10	-419,793.58	-117,643.94
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-2,343.25	-517.70
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	11	-2,822,114.88	-521,008.48
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-3,402,255.08</b>	<b>-1,425,863.29</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	0.00	-187,373.59
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	12	0.00	-353,699.68
PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	0.00	-347,980.50
PASIVO DIFERIDO		0.00	-389.67
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0.00</b>	<b>-889,443.44</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-3,402,255.08</b>	<b>-2,315,306.73</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	14		
CAPITAL SOCIAL		-44,000.00	-44,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		-756,000.00	-756,000.00
RESERVAS		-26,799.51	-26,799.51

RESULTADOS ACUMULADOS	19,653.64	109,395.99
RESULTADO DEL EJERCICIO	0.00	-208,202.43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-807,145.87</b>	<b>-925,605.95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-4,209,400.95</b>	<b>-3,240,912.68</b>

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-dic-12	31-dic-13
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>			
VENTAS		-12,702,199.69	-9,227,910.16
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	15	<b>-12,702,199.69</b>	<b>-9,227,910.16</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
COSTO DE VENTAS		11,415,471.77	8,157,136.82
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	16	<b>11,415,471.77</b>	<b>8,157,136.82</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>-1,286,727.92</b>	<b>-1,070,773.34</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
GASTOS DE ADMINISTRACION		934,633.22	694,252.57
GASTOS DE VENTAS		23,768.18	31,849.76
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	17	<b>958,401.40</b>	<b>726,102.33</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>-328,326.52</b>	<b>-344,671.01</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		0.00	-5,535.89
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>-328,326.52</b>	<b>-350,206.90</b>
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		0.00	52,531.04
22% IMPUESTOS A LA RENTA		0.00	89,473.43
<b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>		<b>0.00</b>	<b>142,004.47</b>
<b>RESULTADO NETO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>-328,326.52</b>	<b>-208,202.43</b>

Notas a los Estados Financieros son parte Intégrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013

FLUJOS DE EFECTIVO POR		<u>2,013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de la venta de bienes y prestación de servicios		9,178,203.25
Otros Cobros por actividades de operación		10,631.68
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios		(8,038,470.66)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(533,470.90)
Seguros Pagados		(23,208.86)
Otros Pagos por actividades de operación		<u>319,878.09</u>
Efectivo neto utilizado (provisto) por actividades de operación	US \$	913,562.60
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos		(13,919.60)
Dividendos Recibidos		1,634.89
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(12,284.71)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos a Corto Plazo		(65,662.25)
Obligaciones Bancarias		(586,974.61)
Préstamos a Largo Plazo		(474,043.30)
Dividendos pagados		<u>(223,239.74)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		<u>(1,349,919.90)</u>
Aumento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		<u>(448,642.01)</u>
Efectivo al comienzo del año		<u>382,690.63</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
<b>AL FINAL DEL AÑO</b>	US \$	<u><u>(65,951.38)</u></u>

Notas a los Estados Financieros son parte Intégrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.  
EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Detalle	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva		Resultados Acumulados		Resultado Ejercicio
			Legal	Facultativa	Resul. Acum. Apl. NIIFs	Reserva Capital	
Saldos Iniciales	44,000.00	766,000.00	25,732.05	1,067.46	235,344.17	948.18	212,959.04
Reserva Capital						125,000.00	
Distribución Utilidades							-181,897.87
Regi. Dife. Anticipo Mínimo							-31,061.20
Ajuste de Errores					-1,783.31		
Resultado Ejercicio							208,202.43
	<u>44,000.00</u>	<u>766,000.00</u>	<u>25,732.05</u>	<u>1,067.46</u>	<u>233,560.86</u>	<u>125,948.18</u>	<u>208,202.40</u>

Notas a los Estados Financieros son parte Intégrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2013  
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

**NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**, es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Esmeraldas, y bajo las leyes ecuatorianas, La Superintendencia de Compañías aprobó la resolución No. 6513 el 14 de julio de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil de Esmeraldas, cantón Esmeraldas No. 4 del 19 de julio de 1977

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social.

<b>ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>No. ACCIONES</b>
BEJARANO VILLACRESES GALO ARTURO	10,890.00	10,890
EGAS HIDALGO GALO PATRICIO	330.00	330
HITTI ANDRADE PIERRE OLIVER	2,200.00	2,200
HITTI BARAKAT PIERRE JEAN	8,690.00	8,690
MONTESDEOCA GALARZA EDISON ALEJANDRO	11,000.00	11,000
RUBIO ESPINOZA GUIDO HERNANDO	10,890.00	10,890
<b>TOTAL</b>	<b>44,000.00</b>	<b>44,000</b>

**El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:**

- a) Extracción de aceite crudo o rojo de palma africana como fase complementaria de la producción propiamente dicha.

**NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**APLICACIÓN CONTABLE A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**a) PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía presentará la información de las transacciones económicas y financieras bajo un conjunto completo de estados financieros sobre la fecha en la que se informa:

Estado de Situación Financiera en este estado se desglosarán las partidas de activos, pasivos y patrimonio

Estado de Resultado Integral o Estado de resultados

Estado de Cambios en el patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo.- que proporcione información sobre los cambios en el efectivo y sus equivalentes

Notas a los estados financieros.- comprenderán un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Identificación de los Estados Financieros

La entidad identificará claramente cada uno de los estados financieros y de las notas, para lo cual será necesario proporcionar la siguiente información requerida por la NIC1:

Nombre de la entidad que informa y cualquier cambio en su nombre desde el final del período precedente

La fecha de cierre del período sobre el que se informa y el período cubierto por los estados financieros

La moneda de presentación

La entidad revelará en las notas a los balances el domicilio, la forma legal y el país en el que se ha constituido

Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades

#### **b) GRUPO: ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO**

La compañía presentará los activos corrientes y no corrientes y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en el estado de situación financiera.

**Activos Corrientes.-** la entidad clasificará un activo como corriente cuando:

Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.

Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

**Pasivos Corrientes.-** la entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación.

Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación

El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

La entidad presentará el estado de situación financiera basada en el grado de liquidez aproximada (descendente).

**Compensación.-** la entidad no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

#### **c) APLICACION CONTABLE A LA PRESENTACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS**

La compañía en el estado del resultado integral incluirá partidas que presenten los siguientes importes del período, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

La entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un período en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

**d) APLICACION CONTABLE A LA PRESENTACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y GANANCIAS ACUMULADAS**

La entidad presentará la siguiente información dentro del estado de cambios en el patrimonio y ganancias acumuladas:

El resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras.

Para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva reconocidos según la NIC 8.

Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de:  
Resultado del período

Cada partida de otro resultado integral

Los importes de las inversiones por los propietarios, los dividendos y otras distribuciones hechas a éstos, mostrando por separado las emisiones de acciones, transacciones de acciones propias en cartera, dividendos y otras distribuciones realizadas a los propietarios, cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

Los cambios en el patrimonio de la entidad, entre el comienzo y el final del periodo sobre el que se informa.

**e) NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La entidad adicional a los estados financieros presentará las notas a los balances las mismas que contendrán la siguiente información:

Las bases para la medición y elaboración de los estados financieros, así como un breve resumen de las políticas contables específicas empleadas.

Proporcionará información relevante para la comprensión de los estados financieros.

En el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida se proporcionará información de apoyo para cada una de ellas.

Una declaración de cumplimiento con las normas contables.

Las notas a los balances se presentarán como un componente separado de los estados financieros.

Cualquier otra información de carácter financiero que la entidad crea pertinente revelar.

**POLITICAS CONTABLES**

**f) EQUIVALENTES AL EFECTIVO: CRITERIO BAJO NIIF 7-NIC 32-39**

El efectivo y efectivo equivalente en el balance general comprende el disponible y los saldos mantenidos en bancos.

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, permiten cumplir rápidamente los compromisos de pago a corto plazo, forman parte del Activo Corriente dentro del Estado Financiero lo constituyen: **Caja, Caja Chica** (moneda en curso legal), **Bancos** (depósito y transferencias en tránsito), **Sobregiros Bancarios e Inversiones Temporales**. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, es necesario que pueda ser fácilmente convertible

en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

#### **g) ACTIVOS FINANCIEROS: CRITERIO BAJO NIIF-NIC 32**

##### **Reconocimiento Inicial**

Una entidad reconocerá un activo o un pasivo financiero en su balance cuando, y sólo cuando, se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento en cuestión. Al reconocer inicialmente un activo o un pasivo financiero, una entidad lo medirá por su valor razonable.

**Valor razonable.-** es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

#### **h) CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)**

Las cuentas por cobrar serán consideradas como la parte del activo corriente únicamente las originadas por las ventas a plazos, es decir las que se suscitan por operaciones comerciales de la Compañía.

**Los Plazos de cobro** establecidos por la Compañía a sus clientes al momento de la recepción de la factura son: 8, 15, 28 a 60 días (como plazo máximo), los mismos que son analizados, negociados y aprobados por Gerencia General.

El reconocimiento del interés implícito se realizará utilizando el método del tipo de interés efectivo, para lo cual se tomará la tasa referencial del Banco Central del Ecuador.

El reconocimiento del interés implícito para efectos contables se los registrará siempre y cuando el importe represente un monto igual o mayor al 3% del total de la cartera por vencer.

El reconocimiento del interés implícito se realizará a la cartera que se encuentre por vencer, tomando como fecha referencial para su cálculo la fecha en que se ha efectuado la venta.

La compañía establece como cuentas incobrables aquellas que se originan por operaciones crediticias que tengan relación con el giro normal del negocio, que no hayan sido pagadas en el tiempo establecido y cuya recuperación sea dudosa e incierta; para lo cual se establece los siguientes parámetros para el cálculo de la provisión de la cartera:

#### **i) INVENTARIOS: CRITERIO BAJÓ NIIF-NIC 2.-**

**Reconocimiento Inicial.-** la entidad reconocerá sus inventarios al costo de adquisición.

**Costos de adquisición.-** la entidad incluirá en los costos de adquisición los siguientes: Precio de compra, Aranceles de importación, Otros impuestos que no sean recuperables, Transporte, bodegaje y Trámites y servicios de nacionalización

La manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios

Las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición

**Costos de los Inventarios.**- 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 habituales.

**Medición de los Inventarios.**- la entidad medirá sus inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.  
Las compras de mercadería destinada para la venta (inventarios) que se realicen a crédito y el cual genere un interés implícito darán lugar al reconocimiento de un gasto por intereses en resultados y no se añadirá al costo de los inventarios.

**j) IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS CORRIENTES: CRITERIO BAJO NIIF-NIC 12.-**

**Reconocimiento Inicial.**- La entidad reconocerá y medirá impuestos fiscales corrientes, es decir aquellos que se liquidarán dentro del período actual o de períodos anteriores.

La compañía medirá un pasivo o activo por impuestos corriente de aquellos importes que se esperan pagar o recuperar usando las tasas impositivas y de legislación que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

La entidad determinará la base fiscal al final del período sobre el que se informa para el cálculo del impuesto a las ganancias del período corriente.

El impuesto a las ganancias determinado del período corriente será reconocido como gasto dentro del estado de resultados integral.

**k) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: CRITERIO BAJO NIIF-NIC 16-36**

Serán reconocidos los elementos de propiedades, planta y equipo como activos cuando la empresa espera obtener beneficios económicos futuros y el costo del mismo puede ser medido con fiabilidad.

El monto mínimo para el reconocimiento de propiedad, planta y equipo determinado por la Compañía es de:

Equipos de computación costo mínimo \$ 800,00  
Equipo y maquinaria costo mínimo \$ 2.000,00  
Muebles y enseres costo mínimo \$ 600,00

La Compañía medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

**\*Componentes del costo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

**Vida Útil,** para determinar la vida útil de un activo, la Compañía deberá considerar todos los factores siguientes:

La utilización prevista del activo

El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.

La obsolescencia técnica o comercial y de los cambios en la demanda del mercado.

### **Depreciación**

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas.

La depreciación se realizará de forma separada cada parte de un elemento de propiedad, planta y equipo siempre y cuando tengan un costo significativo con relación al costo total del elemento.

### **Método de depreciación**

La Compañía seleccionará un método de depreciación que refleje el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo, por tanto el método seleccionado por la compañía es el Lineal para todos los activos que constituyen Propiedad, Planta y Equipo. Estimaciones de la Compañía

Los años de vida útil estimada y el valor residual para los elementos de propiedades, planta y equipos de la Compañía se detalla a continuación:

La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Importe amortizable es el costo de un activo, o el importe que lo haya sustituido, menos su valor residual.

La amortización cesará cuando el activo se da de baja en cuentas.

La Compañía elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la empresa no puede determinar ese patrón de forma fiable, utilizará el método lineal de amortización.

El valor residual de los activos tangibles, se realiza de la siguiente manera: equipos de computación 1%, maquinaria 0%, vehículos 5%, equipos de oficina y muebles y enseres 10%

La compañía establece que el valor residual de un activo intangible es cero a menos que:

Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil

Exista un mercado activo para el activo y:

Pueda determinarse el valor residual con referencia a ese mercado, y

Sea probable que este mercado existiera al final de la vida útil del activo.

### **Deterioro del valor de los Activos**

La pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

El departamento encargado del reconocimiento de los activos intangibles cuando lo crean pertinente realizará dentro de un periodo contable un estudio para determinar si tales activos están sujetos o han tenido indicios de deterioro. Si no existen indicios de deterioro del valor no será necesario estimar el importe recuperable.

La Compañía reconocerá una pérdida por deterioro del valor inmediatamente en resultados.

### **Baja de cuentas**

La Compañía dará de baja un activo intangible y reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del cuando disponga de él; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

### **I) PASIVOS: CRITERIO BAJO NIIF-NIC 32.-**

#### **CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar serán consideradas como la parte del pasivo corriente aquellas que se generan por la compra de bienes materiales (inventarios), servicios recibidos, gastos incurridos y adquisición de activos fijos o contratación de inversiones en proceso que realice la Compañía.

**Plazos**, están basados en los siguientes parámetros concedidos por los Proveedores Negociación realizada a través de Gerencia, Monto o volumen de compra, Precalificación realizada por el proveedor.

La Compañía tiene establecido los siguientes plazos:

**Proveedores Nacionales:** 30 días, 45 días, 60 días, 90 días y 120 días (como plazo máximo)

**Proveedores del Exterior:** 30 días (como plazo máximo).

El reconocimiento del interés implícito se realizará utilizando el método del tipo de interés efectivo, para lo cual se tomará el % de interés establecido por el Bco. Central como tasa referencial.

El reconocimiento del interés implícito para efectos contables se los registrará siempre y cuando el importe represente un monto igual o mayor al 3% del total de las cuentas por vencer, o cuando el importe generado por interés implícito sea material.

El reconocimiento del interés implícito se realizará a la cartera que se encuentre por vencer, tomando como fecha referencial para su cálculo la fecha en que se ha efectuado la compra. Para efectos tributarios los intereses por compras a crédito se sumarán al valor de la mercadería y la retención se efectuará sobre el valor total; de igual manera serán considerados como parte del precio de venta y se incluirán como tales en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

**Baja de un pasivo financiero:**

La entidad dará de baja las cuentas de un pasivo financiero o parte del pasivo financiero cuando:

a) Se haya extinguido la obligación, es decir cuando haya sido pagada o cancelada.

b) Luego de hacer un análisis por parte de Gerencia de sí, los bienes o servicios recibidos se encuentran a entera satisfacción de la entidad, en caso de no cumplir con los requerimientos se solicitará al proveedor la respectiva nota de crédito, en caso de no tener respuesta del proveedor en un lapso mayor a 12 meses a partir de la fecha que se suscitó la transacción se procederá a dar de baja la cuenta afectando a otros ingresos dentro del estado de resultados del periodo del que se informe.

m) **INGRESOS: CRITERIO BAJÓ NIIF-NIC 18.- VENTAS 12% y 0%**

### **Reconocimiento Inicial**

La medición de los ingresos de actividades ordinarias se realizará utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

a) El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que la entidad pueda otorgar.

### **Venta de Bienes:**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

La entidad no conserve ninguna participación en la gestión ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.

Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **Pagos Diferidos**

Cuando se diferan las entradas de efectivos o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye una transacción financiera (crédito), el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputable, los mismos que serán reconocidos como ingresos de actividades ordinarias por intereses.

La entidad no reconocerá como ingreso de actividades ordinarias en los siguientes casos:

Impuestos sobre las ventas de productos o servicios.

Importes recibidos por terceros o de accionistas que no tengan relación directa con la actividad comercial.

Cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza y valor similar.

Cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza diferente pero la transacción carezca de carácter comercial

Cuando la entidad conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, que no sean cubiertas por las condiciones normales de garantía.

Cuando el cobro de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de una venta está condicionando a la venta por parte del comprador de los bienes.

### **n) BENEFICIOS A EMPLEADOS: CRITERIO BAJO NIIF-NIC 19.-**

**Beneficios a los empleados.-** comprenden todos los tipos de retribuciones que PEXA S.A. proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. De acuerdo con la NIC 19, los beneficios que la empresa entrega a sus empleados son del tipo:

Beneficios a corto plazo

Beneficios por terminación.

La entidad reconocerá en los beneficios a los empleados:

Un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de sus beneficios a pagar en el futuro.

Un gasto cuando la entidad se haya consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de sus beneficios

**Beneficios a corto plazo.-** la entidad reconocerá como beneficios a los empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo no requieren hipótesis actuariales para medir la obligación o el costo y, por lo tanto, no hay ganancias o pérdidas actuariales. Todos los beneficios a corto plazo se reconocerán cuando un empleado haya prestado sus servicios a PEXA S.A. durante el período contable, reconociendo el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

Como un pasivo (gasto devengado), después de deducir cualquier monto ya abonado.  
Como un gasto, a menos que se requiera o permita la inclusión de esos beneficios en el costo de un activo.

Los pagos efectuados por la entidad en exceso a los empleados darán lugar al reconocimiento de un activo (anticipo empleados), lo cual posteriormente reducirán a los pagos que se le efectúen a futuro o a un reembolso en efectivo.

Par un mayor control la entidad a determinado dentro de la cuenta Anticipo a Empleados se desglose en subcuentas individualizadas, es decir por empleado donde se registrará los anticipos, préstamos y otros pagos realizados a los empleados los mismos que serán descontados en el plazo y en los montos acordados entre el empleado y la Gerencia o Subgerencia.

Ausencias retribuidas a corto plazo, PEXA reconocerá el costo esperado de los beneficios a corto plazo a los empleados en forma de ausencias remuneradas (por ejemplo: vacaciones), según se trate de beneficios acumulativos o no acumulativos:

En el caso de ausencias remuneradas cuyos derechos se van acumulando; se reconocerán a medida que los empleados prestan los servicios que les permiten disfrutar de futuras ausencias retribuidas

En el caso de ausencias remuneradas no acumulativas, se reconocerán cuando las mismas se hayan producido.

#### **Participación en ganancias**

La entidad reconocerá el costo esperado de la participación en ganancias, cuando, y sólo cuando:

La entidad tiene una obligación presente, legal o implícita, de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado.

Pueda realizar una estimación fiable de tal obligación.

Se entenderá que PEXA tiene una obligación presente, cuando, y sólo cuando, la compañía no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

**Beneficios por terminación.-** cuando la entidad se encuentre comprometida por ley, por contrato u otro tipo de acuerdos con los empleados o sus representantes, por una obligación implícita basada en prácticas habituales de la misma, a realizar pagos o suministrar otro tipo de beneficios a los empleados cuando resuelve sus contratos laborales, por tanto estos pagos corresponderán a beneficios por terminación.

**Reconocimiento.-** Los beneficios por terminación no proporcionan a la entidad beneficios económicos futuros, por tanto se los reconocerá en resultados como gasto de forma inmediata.

## LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
CLIENTES ACEITE	926,943.49	990,289.96	63,346.47
CLIENTES NUEZ	104,131.68	41,351.63	-62,780.05
TOTAL CLIENTES	1,031,075.17	1,031,641.59	566.42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
EMPLEADOS	8,374.60	27,334.64	18,960.04
CUENTAS POR COBRAR COMISARIATO	6,970.83	10,202.17	3,231.34
CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES FERTILIZANTES	3,150.05	3,335.30	185.25
ANTICIPOS A PROVEEDORES	90,682.90	96,635.54	5,952.64
ANTICIPOS PROVEEDORES BIENES Y SERVICIOS	502,932.55	45,363.21	-457,569.34
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-11,519.81	0.00	11,519.81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	29,947.91	29,947.91
	600,591.12	212,818.77	-387,772.35
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1,631,666.29</b>	<b>1,244,460.36</b>	<b>-387,205.93</b>

### NOTA 4.- INVENTARIOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
Inventario De Prod. Terminados	142,854.70	56,306.08	-86,548.6
	142,854.70	56,306.08	-86,548.62

La Administración tiene el control de kardex extracontablemente para Inventarios.

### NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

CUENTA	SALDOS	VARIACION
--------	--------	-----------

	31-dic-12	31-dic-13	
Seguro Prepagado Planta Extractora	0.00	16,417.90	16,417.9
Créd. Tributario Imp. Renta Años Anterior	0.00	24,831.77	24,831.8
Retenciones En La Fuente 1%	121,986.14	93,069.43	-28,916.7
Ret. Rendimientos Financieros	25.33	38.87	13.5
Retenciones En La Fuente 2%	68.28	0.00	-68.3
Seguros Extractora	17,393.94	0.00	-17,393.9
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>139,473.69</b>	<b>134,357.97</b>	<b>-5,115.72</b>

## NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS	SALDOS 31-DICIEMBRE DEL 2012				
	COSTO	DEP. ACUM.	BIENES PREDECIADOS	DEP. ACUM BIENES DEPRECIADOS	TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO
Terreno	1,698.26				1,698.26
Edificios E Instalaciones	0.00	10,762.25	215,937.30	215,937.30	10,762.25
Maquinaria Y Equipo	848,031.30	438,266.15	515,180.24	515,180.24	409,765.15
Muebles Y Enseres	12,805.72	8,264.69	55,850.98	55,850.98	4,541.03
Equipos De Oficina	17,707.38	3,953.01			13,754.37
Vehículos	134,382.37	113,245.52	67,317.20	67,317.20	21,136.85
Herramientas	700.00				700.00
Equipos De Computación	18,894.98	16,067.43			2,827.55
	<b>1,034,220.01</b>	<b>569,034.55</b>	<b>854,285.72</b>	<b>854,285.72</b>	<b>465,185.46</b>

CUENTAS	SALDOS AL 31-DE-DICIEMBRE DEL 2013				
	COSTO	DEP. ACUM.	BIENES PREDECIADOS	DEP. ACUM BIENES DEPRECIADOS	TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO
Terreno	1,698.26				1,698.26
Edificios E Instalaciones	10,762.25	536.63	215,937.30	216,937.30	10,225.62
Maquinaria Y Equipo	728,935.04	403,008.53	515,180.24	515,180.24	325,926.51
Muebles Y Enseres	15,880.23	9,023.02	55,850.98	55,850.98	5,956.31
Equipos De Oficina	15,513.17	6,007.40			9,445.77
Vehículos	103,450.58	92,307.33	67,317.20	67,317.20	11,083.25
Herramientas	0.00	0.00			0.00
Equipos De Computación	7,667.83	4,394.94			3,272.89
	<b>883,907.36</b>	<b>516,298.75</b>	<b>854,285.72</b>	<b>854,285.72</b>	<b>367,608.61</b>

La Empresa no cuenta con un detalle de los ítems registrados en bienes totalmente depreciados por USD 854.285.72

## NOTA 7.- INVERSIONES ASOCIADAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
Acciones Aexav	62,972.00	62,972.00	0.0
Acciones Briketpalma S.A.	10,500.00	10,500.00	0.0
PAGRI CIA. LTDA	1,300,000.00	1,300,000.00	0.0
	<u>1,373,472.00</u>	<u>1,373,472.00</u>	<u>0.00</u>

Auditoria no evidenció los títulos en acciones que mantiene en otras empresas.

## NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
<b>Préstamos Bancarios Locales</b>			
Préstamo Bancario Op410301546		-167,780.68	-167,780.7
Préstamo Bancario Op410301695		-347,714.93	-347,714.9
Préstamo Bancario Op410301798		-43,306.93	-43,306.9
<b>Total Préstamos Bancarios Locales (A)</b>	<u>0.00</u>	<u>-558,802.54</u>	<u>-558,802.54</u>
<b>Sobregiro e Intereses Bancarios</b>			
Sobregiro Ocasional Banco	0.00	-66,971.74	-66,971.7
Intereses Por Pagar Bco. Internacional	0.00	-13,619.79	-13,619.8
<b>Total Sobregiro e Intereses Bancarios</b>	<u>0.00</u>	<u>-80,591.53</u>	<u>-80,591.53</u>
<b>Total Instituciones Financieras</b>	<u>0.00</u>	<u>-639,394.07</u>	<u>-639,394.07</u>

(A) Detalle de Obligaciones bancarias a corto y largo plazo

No. OBLIGACION	FECHA		MONTO		PLAZO	
	INICIO	VCMTO	PRESTAMO	POR PAGAR	CORTO	LARGO
410301798	24/01/2013	24/01/2014	500,000.00	43,306.93	43,306.93	
410301695	19/04/2012	19/04/2015	1,000,000.00	535,088.52	347,714.93	187,373.59
410301546	28/05/2010	03/11/2014	700,000.00	167,780.68	167,780.68	

TOTAL PRESTAMOS	746,176.13	558,802.54	187,373.59
-----------------	------------	------------	------------

### NOTA 9.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
IVA en Ventas	0.00	-6.00	-6.0
Retenciones en la Fuente a Proveedores	-30,393.59	-9,310.10	21,083.5
Retenciones de IVA a Proveedores	-3,762.88	-1,998.83	1,764.1
Impuesto a la Renta por Pagar	-66,662.91	-89,473.43	-22,810.5
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>-100,819.38</b>	<b>-100,788.36</b>	<b>31.02</b>

### NOTA 10.- PROVISIONES LABORALES

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
<b>PROVISIONES LABORALES</b>			
less Por Pagar 21.50%	-5,686.86	-5,546.52	140.3
Décimo Tercer Sueldo	-2,563.62	-2,100.59	463.0
Décimo Cuarto Sueldo	-8,044.37	-8,411.15	-366.8
Vacaciones	-25,202.58	-26,726.19	-1,523.6
Fondo De Reserva	-3,234.92	-1,157.14	2,077.8
Préstamos less	-1,727.72	-2,005.86	-278.1
Otras Ctas. Pagar Diversas	-1,327.53	-2,384.24	-1,056.7
Sueldos Por Pagar	0.00	-1,684.38	-1,684.4
Provisiones Jubilaciones Patronal	-258,383.00	0.00	258,383.0
Provisión Desahucio	-64,374.00	0.00	64,374.0
15% Utilidades Trabajadores	-49,248.98	-52,531.04	-3,282.1
Provisión De Liquidación De Haberes	0.00	-2,024.55	-2,024.6
	<b>-419,793.58</b>	<b>-104,571.66</b>	<b>315,221.92</b>
<b>PROVISION GASTOS DEVENGADOS</b>			
C X P Provisión De Gastos Devengados	0.00	-13,072.28	-13,072.3
	<b>0.00</b>	<b>-13,072.28</b>	<b>-13,072.28</b>

<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>-419,793.58</b>	<b>-117,643.94</b>	<b>302,149.64</b>
--------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

#### NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-2,299,344.07	-39,579.57	2,259,764.5
DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS 2011	-522,770.81	-401,321.85	121,449.0
DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS 2012	0.00	-80,107.06	-80,107.1
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR SOCIOS</b>	<b>-2,822,114.88</b>	<b>-521,008.48</b>	<b>2,301,106.40</b>

#### NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS A LARGO PLAZO

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
Bejarano Garcia Galo Iván		-133,123.66	-133,123.7
Hitti Andrade Pierre Oliver		-4,858.29	-4,858.3
Hitti Barakat Pierre Jean		-91,577.16	-91,577.2
Montesdeoca Galarza Edison Alejandro		-24,317.17	-24,317.2
Rubio Espinoza Guido Hernando		-99,823.40	-99,823.4
	0.00	-353,699.68	-353,699.68

#### NOTA 13.- PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
Provisión Jubilación Patronal		-278,760.20	-278,760.2
Bonificación Desahucio		-69,220.30	-69,220.3
	0.00	-347,980.50	-347,980.50

#### NOTA 14.- PATRIMONIO

El total del patrimonio se compone de:

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Acciones Ordinarias	-44,000.00	-44,000.00	0.0
	-44,000.00	-44,000.00	0.00
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>			
Aporte Futura Capitalización Reserva Capital.	-125,000.00	-125,000.00	0.0
Aporte Futura Capitalización	-631,000.00	-631,000.00	0.0
	-756,000.00	-756,000.00	0.00
<b>RESERVAS</b>			
Reserva Legal	-25,732.05	-25,732.05	0.0
Reserva Facultativa	-1,067.46	-1,067.46	0.0
	-26,799.51	-26,799.51	0.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Reserva De Capital	-948.18	-125,948.18	-125,000.0
Resultados Acumulados Por. Aplic. Niifs	233,560.86	235,344.17	1,783.3
Resultado Ejercicio Anterior (Año 2012)	-212,959.04	0.00	212,959.0
	19,653.64	109,395.99	89,742.35
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Resultado Neto Del Ejercicio	0.00	-208,202.43	-208,202.4
	0.00	-208,202.43	-208,202.43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-807,145.87</b>	<b>-925,605.95</b>	<b>-118,460.08</b>

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado, Reserva Legal; Facultativa y de Capital, Resultados Acumulados de la cuentas por aplicación de las NIIFS y utilidad del presente ejercicio económico por el monto de USD 208.202.43

#### NOTA 15.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

Los ingresos provienen de la venta de aceite rojo de palma y nuez.

CUENTA	SALDOS	VARIACION
--------	--------	-----------

	31-dic-12	31-dic-13	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Venta Aceite Rojo De Palma	-11,723,898.07	-8,734,282.96	2,989,615.1
Venta De Nuez	-938,402.30	-477,139.36	461,262.9
Otros Ingresos	-32,657.15	-12,580.76	20,076.4
Intereses Prestamos Proveedores	-1,631.57	-2,592.63	-961.1
Interés Banco Internacional	-5,610.60	-714.45	4,896.2
	<u>-12,702,199.69</u>	<u>-9,227,310.16</u>	<u>3,474,889.53</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Arriendo De Local	0.00	-600.00	-600.0
	<u>0.00</u>	<u>-600.00</u>	<u>-600.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<u>-12,702,199.69</u>	<u>-9,227,910.16</u>	<u>3,474,289.53</u>

#### NOTA 16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31-dic-12	31-dic-13	
SUELDOS Y SALARIOS	240,065.59	231,439.26	-8,626.3
GASTOS OPERACIONALES	504,001.47	293,596.58	-210,404.9
OTROS GASTOS	190,566.16	169,216.73	-21,349.4
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<u>934,633.22</u>	<u>694,252.57</u>	<u>-240,380.65</u>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<u>23,768.18</u>	<u>31,849.76</u>	<u>8,081.6</u>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<u>958,401.40</u>	<u>726,102.33</u>	<u>-232,299.07</u>

El gastos incluye pagos relacionados con: Materiales; Salarios; Beneficios Sociales; Honorarios; Depreciaciones; Mantenimiento; Servicios Contratados; Gastos Varios, entre otros.

#### NOTA 17.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2013 correspondió al saldo de USD 25.732.05

#### **NOTA 18.- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad líquida de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A..., fue de USD 208,202.43 después de impuesto y trabajadores.

#### **NOTA 19.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

#### **NOTA 20.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., No se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.