

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de **PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN S.A.**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisaria de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros:

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad de la Comisaria:

Mi responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, está basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas.

Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento:

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN S.A., al 31 de diciembre de 2015 y el resultado de sus

operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Opinión sobre el control interno:

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que reforma el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social, que fue publicada en el Registro Oficial, Tercer Suplemento, No. 483 de 20 de Abril 2015, informo que durante el ejercicio 2015 la compañía ha dado cumplimiento a dichas disposiciones. De igual manera la compañía cumple con lo dispuesto en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías:

Es importante señalar que en mi calidad de comisaria de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Opinión sobre las cifras de los Estados Financieros:

En mi opinión, los estados financieros de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN S.A., presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2015, así como los resultados integrales, cambio el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al periodo mencionado anteriormente, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Adjunto Anexos.

Atentamente,



Ing. Francys Correa Mori

Comisaria

La Independencia, 3 de Abril del 2016



PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN SA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares Americanos)

	31-Dec-14	31-Dec-15
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes del efectivo	166,876.88	583,959.94
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	785,896.48	524,621.89
Otras Cuentas por Cobrar	364,740.23	136,417.67
(Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Inventarias	386,618.58	130,873.20
Servicios y Otros Pagos Anticipados	141,383.38	14,959.25
Activos por Impuestos Corrientes	119,698.33	72,189.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,965,213.88	1,463,021.82
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo	821,891.78	899,545.28
(-)Depreciación Acumulada	(423,049.53)	(503,349.05)
Propiedad de Inversión (Neto)	-	-
Activo Intangible	-	-
(-)Amortización Intangibles	-	-
Activos por Impuestos Diferidos	-	-
Activos Financieros no corrientes	1,373,472.00	2,064,076.07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,772,314.25	2,460,272.30
TOTAL ACTIVOS	3,737,528.13	3,923,294.12
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar	33,874.92	8,969.55
Obligaciones con Instituciones Financieras	942,100.57	704,992.51
Obligaciones Acumuladas y Otras Cuentas	672,756.84	243,943.94
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,648,732.33	957,906.00
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-
Cuentas y Documentos por pagar	220,417.51	150,000.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	186,990.38	804,780.80
Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
Anticipo de Clientes	-	-
Provisiones por Beneficios a Empleados	377,984.49	389,020.38
Otras Provisiones	-	-
Pasivo Diferido	-	-
Otros Pasivos No Corrientes	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	785,392.38	1,343,801.18
TOTAL PASIVOS	2,434,124.71	2,301,707.18
PATRIMONIO		
Capital Suscrito o Asignado	800,000.00	800,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
Reserva Legal	68,902.39	100,827.49
Reservas Facultativa y Estatutaria	101,067.46	-
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	10,551.74	10,551.74
Reserva de Capital	125,948.18	125,948.18
Ganancias acumuladas	108,202.43	596,735.48
(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	(299,801.83)	(299,801.83)
Ganancia neta del Periodo	388,533.05	287,325.88
(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,303,403.42	1,621,586.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,737,528.13	3,923,294.12

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

EN CÍMULOS COMPLETOS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA		SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEAL	RESERVA INCLUTATIVA Y ENTORNO		PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	301 800,000.00	302 -	30401 100,827.49	30402 -	30502 10,551.74	30601 596,735.48	30602 -	30603 (299,801.83)	30604 125,948.18	30701 287,325.88	30702 -	1,621,586.94
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800,000.00	-	68,902.39	101,067.46	10,551.74	108,202.43	-	(299,801.83)	125,948.18	388,533.05	-	1,303,403.42
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	800,000.00	-	68,902.39	101,067.46	10,551.74	108,202.43	-	(299,801.83)	125,948.18	388,533.05	-	1,303,403.42
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONEXIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	31,925.10	(101,067.46)	-	488,533.05	-	-	-	(101,207.17)	-	318,188.52
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primo por emisión primario de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	(1,067.46)	-	131,925.10	-	-	-	-	-	130,857.64
Transferencia de Resultado a otros cuentas patrimoniales	990205	-	-	31,925.10	-	-	(31,925.10)	-	-	-	-	-	-
Revaluación de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	(100,000.00)	-	388,533.05	-	-	-	(388,533.05)	-	(100,000.00)
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	287,325.88	-	-	-	287,325.88	-	287,325.88

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN SA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	%	2015	%
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas Netas	9,527,913.00		8,932,622.35	
VENTAS NETAS	9,527,913.00		8,932,622.35	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
Costo de venta y producción	8,149,249.21	86%	7,763,054.13	87%
GANANCIA BRUTA	1,378,663.79		1,169,568.22	
Otros Ingresos	46,219.64		31,274.83	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
Gastos de ventas	-	0%	50,640.14	1%
Gastos de Administración	668,455.60	7%	515,730.90	6%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	668,455.60		566,371.04	
GASTOS FINANCIEROS				
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	102,236.23		144,145.57	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	102,236.23		144,145.57	
OTROS GASTOS				
			893.65	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	654,191.60		489,432.29	
15% Participación a Trabajadores	(98,128.74)		(73,414.84)	
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	556,062.86		416,017.45	
Impuesto a la Renta	(124,359.47)		(96,766.47)	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	431,703.39	5%	319,250.98	4%
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-		-	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-		-	
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	431,703.39		319,250.98	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL				
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-		-	
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-		-	
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	-		-	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	431,703.39		319,250.98	

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por el año terminado el 31 de Diciembre 2015
(Expresado en Dólares)

	2015
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(51,568.89)
950101 Clases de Cobros por actividades de operación	
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	8,905,548.02
95010105 Otros cobros por actividades de operación	31,274.33
Total Clases de Cobros por actividades de operación	8,936,822.35
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(8,621,757.46)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	(98,128.74)
95010205 Otras pagos por actividades de operación	-
950103 Dividendos pagados	-
950104 Dividendos recibidos	-
950105 Intereses pagados	(144,145.57)
950106 Intereses recibidos	-
950107 Impuesto a las ganancias pagado	(124,359.47)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(8,988,391.24)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(77,653.50)
950215 Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-
950216 Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-
950219 Dividendos recibidos	-
950220 Intereses recibidos	-
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(77,653.50)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-
950304 Financiación por préstamos a largo plazo	617,790.42
950305 Pago de Prestamos	(70,417.51)
950306 Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-
950308 Dividendos pagados	(1,067.46)
950309 Intereses recibidos	-
950310 Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	546,305.45
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	417,083.06
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	166,876.88
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	583,959.94

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRÍCOLA LA UNIÓN SA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por el año terminado el 31 de Diciembre 2015
(Expresado en Dólares)

	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	489,432.29
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
9701 <i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	80,299.52
9702 <i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	-
9705 <i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	-
9708 <i>Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable</i>	-
9709 <i>Ajustes por gasto por impuesto a la renta</i>	-
9710 <i>Ajustes por gasto por participación trabajadores</i>	-
9711 <i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	11,035.89
TOTAL AJUSTES	91,335.41
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
9801 <i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(27,074.33)
9802 <i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	-
9803 <i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	-
9804 <i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	255,745.38
9805 <i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	-
9806 <i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(237,108.06)
9807 <i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(598,994.21)
9808 <i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	-
9809 <i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	-
9810 <i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	(24,905.37)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(632,336.59)
9820 <i>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</i>	(51,568.89)