

P.EX.A. PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

1. CONSTITUCION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

La Empresa PEXA S.A., se constituyó el 20 de junio de 1.977, en la ciudad de Esmeraldas, mediante Escritura Pública en la Notaría Décima segunda del cantón Quito aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 6513 e inscrita en el Registro Mercantil de Esmeraldas el 19 de julio de 1.977

El objeto social de la Compañía es la extracción de aceite crudo o rojo de palma africana, como fase complementaria de la producción propiamente dicha; extracción del aceite de palmiste; venta y comercialización de dichos productos; aprovechamiento y uso de todos los subproductos resultantes de esos procesos; y toda clase de gestiones, actos o contratos de la naturaleza que fuere y formar parte como socio de compañías nacionales o extranjeras que desarrollen actividades afines con las de la Compañía.

Su domicilio principal se encuentra en la Parroquia Rosa Zárate, Cantón Quinindé ubicada en la calle Vía a Esmeraldas s/n y margen derecho Km.48

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, plazo que comenzará a partir desde la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser reducido o ampliado de conformidad con lo que resuelva la Junta General de Accionistas.

La compañía tiene inversiones en las siguientes compañías:

Compañías	Fecha de constitución y actividad
Palmeras Agrícolas Pagri Cía.Ltda.	Constituida el 9 de mayo de 1.990 y su actividad principal es el cultivo y comercialización de fruta de Palma.
Agroindustrias Extractoras De Aceites Vegetales AEXAV Cía. Ltda.	Constituida el 5 de abril de 2.000 y actividad principal es extracción y comercialización de aceite Proveniente de la fruta de palma.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2.018, se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la elaboración y presentación de estados financieros.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La compañía registra como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos locales para su uso financiero y comercial.

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.

Activos Financieros

Cuentas y documentos por cobrar:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago por las ventas de actividades ordinarias. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva e importancia relativa de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar.

La empresa utiliza el método de interés implícito para aquellas cuentas cuya recuperación de saldos no es inmediata.

Otras cuentas por cobrar:

Corresponden a anticipos de sueldos y préstamos a empleados y a terceros, se registran a su valor original; aquellos préstamos generan intereses con una tasa desde el 8 % al 10% anual.

Pagos Anticipados

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguro y su devengamiento se registra mensualmente hasta que se renoven o se agoten, y también se registran los anticipos a proveedores.

Inventarios

Está conformado por la fruta de palma como inventario de materia prima y el aceite rojo de palma en calidad de producto terminado procesados en la extractora, la medición de los inventarios se registrará el menor entre el costo y su valor neto de realización, sobre la base del sistema de inventario periódico. Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Compañía, son registrados al costo de adquisición y el gasto es reconocido en su consumo.

Propiedad Planta y Equipo

Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, su duración sea mayor a un año, que se verifique la propiedad y que su costo pueda ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y aquellos costos directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

La utilidad o pérdida de la venta de un elemento de propiedad planta y equipo son determinados mediante comparación de los precios de venta con los valores en libros y son reconocidos en el estado de resultados.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de depreciación lineal, considerando los años de vida útil estimada para cada tipo de bien, en consideración con los porcentajes señalados en el art.20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios 5%
Maquinaria y equipo 10%
Muebles y Enseres 10%
Equipos oficina 10%
Equipos de computación nuevos 20%, antiguos o en uso 33%

Inversiones en subsidiaria y asociada

Se reconocen inicialmente la inversión al costo, y posteriormente mide sus inversiones mediante el método de participación. De acuerdo con este método las ganancias o pérdidas de las entidades emisoras de las acciones son reconocidas en los resultados del año. Los dividendos recibidos en efectivo reducirán el importe en libros de la inversión.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo en su art. 216 establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a

estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito o cuando el importe generado por interés implícito sea material.

Provisiones

Se reconoce una provisión, si como resultado de un evento pasado la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se registran sobre la base del devengado. Los ingresos de actividades ordinarias comprenden la venta de bienes: aceite y nuez de palma reconocidas en el estado de pérdidas y ganancias y registradas al valor razonable.

Otros Ingresos, comprende los ingresos de actividades no operacionales de la Compañía.

Participación Utilidades a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la renta

- ❖ La provisión para el impuesto a la renta corresponde por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, ha sido calculado aplicando la tarifa del 25% y 22% respectivamente.
- ❖ El art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es del 25% y 22% respectivamente; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la

sociedad, la tarifa del impuesto a la renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del impuesto a la renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

- ❖ Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

3. RESUMEN DE LOS EFECTOS CONTABLES

A continuación, un resumen sobre el movimiento contable:

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre el saldo del efectivo y sus equivalentes comprendía:

Descripción	2019	2018
Caja (1)	9.000,00	9.000,00
Caja Chica	250,00	250,00
Bancos (2)	10.488,47	132.277,04
Totales	19.738,47	141.527,04

- (1) La cuenta Caja esta conformada por el valor inicial de \$ 1.000,00 y \$ 8.000,00 por el efectivo recibido de la venta de la camioneta Nissan Navara de placa JBE1078 el 19 de octubre 2.018
- (2) Bancos representa saldos de cuentas corrientes en Bancos Locales, registra un saldo negativo al 31 de diciembre 2.019 que se reclasifica como sobregiro contable y no bancario en el pasivo corriente.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta comprende lo siguiente:

Descripción	2019	2018
Cientes No Relacionados	749.364,25	410.276,81
(-) Deterioro Acum. Cuentas x Cobrar Cientes No Relacionados	(42.076,64)	-
Cientes Relacionados	227.031,36	34.217,21
Otras CxC Relacionadas	1'273.857,70	1'111.475,42
Otras CxC Empleados	151,69	2.005,58
Otras CxC Proveedores de Fruta	19.836,22	86.030,64
Totales	2'228.164,58	1'644.005,66

- **Clientes**, corresponde a créditos otorgados por venta de aceite de palma y venta de nuez de palma con plazos de vencimiento de 8 días a noventa días y no generan intereses.
- **Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas**, corresponde a saldos por cobrar a Pagri Cía. Ltda., entregados para capital de trabajo y préstamos realizados a los accionistas, y; no devenga intereses.
- **Otras Cuentas por Cobrar Empleados**, corresponde a saldos por cobrar a empleados y no genera interés.
- **Otras Cuentas por Cobrar Proveedores de Fruta**, incluye: comisariato, insumos agrícolas y préstamos otorgados a palmicultores, los préstamos tienen vencimiento hasta 3 meses y devengan intereses a una tasa del 5% y 10% anual.
- **Deterioro Acumulado en Cuentas por Cobrar**, se considera la provisión de cuentas incobrables por posibles contingencias a causa de la incobrabilidad de las deudas contraídas con clientes. Se sigue el proceso judicial por delito de estafa al cliente Serrano Daza Carlos Leonardo por el monto adeudado de \$ 428.024,35

6. INVENTARIOS

Con fecha 31 de diciembre registra:

Descripción	2019	2018
Inventario de Materia Prima	26.450,17	-
Inventario de Suministros	55.989,50	62.168,45
Inventario de Producto Terminado de aceite de palma	10.471,31	181.897,36
Plantas de Palma	4.228,04	4.228,04
Totales	97.139,02	248.293,85

- **Inventario de Materia Prima**, corresponde a 218,790 tm de fruta de palma aceitera
- **Inventario de Suministros**, incluye principalmente materiales, repuestos y accesorios para ser consumidos en la maquinaria de la planta extractora.
- **Inventario de Producto Terminado**, incluye en el año 2.018 Tm. 306,078 y en el 2.019 Tm. 16,065 de aceite de palma, y además 2.317 plantas de palma de vivero para Pagri Cía Ltda. Al 31 de diciembre 2.018

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los siguientes valores:

Descripción	2019	2018
Seguros Pagados por Anticipado	259,44	1.409,87
Anticipo Proveedores	11.732,71	14.516,23
Intereses por Devengar	465,24	-
Totales	12.457,39	15.926,10

- **Anticipos a Proveedores**, comprende a saldos por cobrar otorgados a

- proveedores de bienes y servicios, y proveedores de fruta de palma.
- Intereses por devengar, comprende el interés implícito de la contribución única y temporal establecida en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

Descripción	2019	2018
Terreno	12.250,00	12.250,00
Edificios e Instalaciones	10.762,25	10.762,25
Construcc.en Curso Maquinaria y Equipo	4.067,04	-
Muebles y Enseres	11.984,25	11.984,25
Maquinaria y Equipo	809.008,36	809.008,36
Equipos de Computación	29.364,67	29.364,67
Vehículos (3)	59.587,76	59.587,76
Equipos de Oficina	15.513,17	15.513,17
(-) Depreciac. Acum. Edificios	(3.765,11)	(3.227,03)
(-) Depreciac. Acum. Muebles y Enseres	(11.365,19)	(10.830,22)
(-) Depreciac. Acum. Maquinaria y Equipo	(672.843,48)	(636.599,36)
(-) Depreciac. Acum. Equipos Computación	(20.228,98)	(15.399,10)
(-) Depreciac. Acum. Vehículos	(33.439,59)	(22.911,51)
(-) Depreciac. Acum. Equipos de Oficina	(13.674,38)	(12.855,32)
Totales	197.220,77	246.647,92

- (3) El 19 de octubre 2.018 se realiza la venta de la camioneta Nissan Navara de placa JBE1078 por \$ 8.000,00 en efectivo, el valor en libros es cero, se registra contablemente como Otros Ingresos.

Al término del ejercicio la compañía mantiene en garantía bienes inmuebles, maquinaria y equipo, por obligaciones bancarias con el Banco Internacional.

9. INVERSIONES ASOCIADAS

Descripción	2019	2018
Inversión Aexav	62.972,00	62.972,00
Inversión Pagri Cía. Ltda.	1'300.000,00	1'300.000,00
Inversión Aexav por VPP (4)	25.260,38	24.433,66
Inversión Pagri Cía. Ltda.por VPP (4)	500.080,85	769.097,83
Total	1'888.313,23	2'156.503,49

- (4) Se reconoció durante el año 2.019 en resultados \$ 268.190,26 por valor patrimonial proporcional.

10. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

Descripción	2019	2018
Proveedores	123.558,64	66.134,57
Tarjeta de Crédito	18.880,64	0,00
Obligaciones con el IESS	4.133,60	8.458,56
Anticipos de Clientes	86.943,04	31.810,36
Empleados y Otros	30.053,79	28.085,19
Totales	263.569,71	134.488,68

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: A CORTO PLAZO:

Descripción	2019	2018
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302587 (5)	94.284,65	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302635 (6)	300.000,00	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302646 (7)	300.000,00	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302685 (8)	200.000,00	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302689 (9)	100.000,00	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302690 (10)	300.000,00	-
Préstamo Banco Guayaquil Operación No. 1158465 (11)	-	8.650,68
Préstamo Banco Guayaquil Operación No. 1170930 (12)	20.347,57	-
Intereses por Pagar	25.751,25	22.946,08
Totales	1.340.383,47	31.596,76

- (5) Operación bancaria No. 410302587 registrada el 28 de marzo del 2.019 por 290.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.02% anual variable, con vencimiento 11 de marzo 2.022

- (6) Operación bancaria No. 410302635 registrada el 15 de julio del 2.019 por 300.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.12% anual variable, con vencimiento 11 de enero 2.020
- (7) Operación bancaria No.410302646 registrada el 08 de agosto del 2.019 por 300.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.12% anual, con vencimiento 04 de febrero 2.020
- (8) Operación bancaria No.410302685 registrada el 13 de noviembre del 2.019 por 200.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.12% anual, con vencimiento 11 de mayo 2.020
- (9) Operación bancaria No.410302689 registrada el 04 de diciembre del 2.019 por 100.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.12% anual, con vencimiento 03 de enero 2.020
- (10) Operación bancaria No.410302690 registrada el 12 de diciembre del 2.019 por 300.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.12% anual, con vencimiento 09 de junio 2.020
- (11) Operación bancaria No. 1158465 registrada el 25 de agosto del 2.016 por 40.000,00 USD., con una tasa nominal del 4.87% anual variable, con vencimiento 25 de julio 2.019
- (12) Operación bancaria No. 1170930 registrada el 12 de abril del 2.019 por 40.000,00 USD., con una tasa nominal del 8.95% anual variable, con vencimiento 25 de abril 2.021

A LARGO PLAZO:

Descripción	2019	2018
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302587 (5)	130.320,53	-
Préstamo Banco Guayaquil Operación No.1170930 (12)	7.203,94	-
Totales	137.524,47	-

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se describe a continuación:

Descripción	2019	2018
Activos por Impuestos Corrientes:		

Crédito Tributario de Imp.Renta	64.740,07	45.249,67
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
IVA en Ventas	804,00	47,89
Retenciones de IVA	888,90	1.814,03
Retenciones en la Fuente	3.412,30	4.547,65
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	0,00
Contribución Única y Temporal por Pagar (1)	7.013,64	0,00

- (1)** De acuerdo a la resolución Nro. NAC-DGERCGC20-00000004 del Servicio de Rentas Internas Nro. Se aprueba la declaración y pago de la Contribución única y temporal establecida en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Primer Suplemento al Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre 2.019

Para efectos de la aplicación La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único previsto en el art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

La Contribución Única y Temporal, tiene el carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2.020, 2.021 y 2.022

13. PROVISIONES Y BENEFICIOS LABORALES

Se detalla a continuación:

Descripción	2019	2018
Sueldos por Pagar	15,00	114,90
Liquidaciones de Haberes por Pagar	3.733,59	3.641,06
Décimo Tercero por Pagar	2.485,69	1.314,39
Décimo Cuarto por Pagar	5.332,75	8.523,54
Fondos de Reserva	405,88	790,20
Vacaciones	18.285,39	13.597,43
Aporte Patronal	1.075,83	2.528,37
Totales	31.334,13	30.509,89

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se detalla a continuación:

Cuentas por Cobrar:
Corriente:

Descripción	Relación	Transacción	2.019	2.018
Pagri Cía Ltda.	Relacionada	Préstamo	1'161.907,53	1'020.461,57
Agroegas Cía Ltda.	Relacionada	Préstamo	-	5.272,40
Egas Mosquera Paúl	Relacionada	Préstamo	-	300,00
Pazmiño Mendoza Janeth	Relacionada	Préstamo	-	747,22
Montes de Oca Christian	Accionista	Préstamo	5.000,00	-
Montes de Oca Tex	Accionista	Préstamo	3.500,00	-
Hitti Andrade Pierre	Accionista	Préstamo	1.912,61	-
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Préstamo	82.500,30	64.658,32
Egas Hidalgo Patricio	Accionista	Préstamo	950,00	950,00
Chemarapalm S.A.	Relacionada	Préstamo	9.300,00	19.100,00
Neopalma S.A.	Relacionada	Préstamo	12.000,00	933,29
Maxinegocios S.A.	Relacionada	Préstamo	1.520,37	3.570,89
Aexpalma	Relacionada	Cliente Aceite	219.898,25	3.745,85
Aexav Cía Ltda.	Relacionada	Cliente Nuez	-	25.738,25
Comisariato La Union SCC	Relacionada	Comercial	2.400,00	-
Otros	Relacionadas	Préstamo	207,19	514,84
Totales			1'501.096,25	1'145.992,63

Cuentas por Pagar:

Corriente:

Descripción	Relación	Transacción	2.019	2.018
Aexpalma	Relacionada	Anticipo de Cliente	80.000,00	25.000,00
Totales			80.000,00	25.000,00

No Corriente:

Descripción	Relación	Transacción	2.019	2.018
Nelly García Bravo (1)	Relacionada	Préstamo	204.000,00	204.000,00
Totales			204.000,00	204.000,00

Ingresos Operacionales

Descripción	Relación	Transacción	2.019
Aexav Cía Ltda.	Relacionada	Venta de Nuez	29.312,12
Aexpalma	Relacionada	Venta de Aceite	285.725,49
Comisariato La Unión	Relacionada	Arriendo	2.400,00
Totales			317.437,61

Egresos Operacionales

Descripción	Relación	Transacción	2.019
Agroegas Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	174.138,04
Alvarado Ojeda Einer	Relacionada	Compra de fruta de palma	6.606,69
Bejarano García Galo	Accionista	Compra de fruta de palma	151.545,51
Bejarano García Susan	Accionista	Compra de fruta de palma	70.235,63
García Bravo Nelly	Accionista	Compra de fruta de palma	6.780,54
Gasumapalm Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	343.926,66
Maxínegocios S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	30.902,19
Chemarapalm S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	22.683,91
Neopalma S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	279.883,56
Pagri Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	272.080,62
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Compra de fruta de palma	291.030,60
Montes de Oca A. Diana	Relacionada	Compra de fruta de palma	63.417,19
Egas Mosquera Paul	Relacionada	Compra de fruta de palma	43.922,69
Pazmiño Mendoza Janeth	Relacionada	Compra de fruta de palma	86.486,70
Bejarano García Galo	Accionista	Sueldo- Directivo	2.500,00
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Sueldo- Directivo	1.783,33
Hitti Andrade Pierre	Accionista	Sueldo- Directivo	2.500,00
Montes de Oca F. Carolina	Accionista	Sueldo- Directivo	7.500,00
Egas Hidalgo Patricio	Accionista	Servicios de Adm. y Planific.	53.571,48
García Bravo Nelly (1)	Accionista	Intereses por Préstamos	20.400,00
Aexpalma	Relacionada	Aportes	1.339,29
Comisariato La Unión SCC	Relacionada	Comercial	2.203,70
Total			1'935.438,33

(1) Se devengan intereses del 10% anual. La compañía reconoció gasto de interés por \$ 20.400,00

15. BENEFICIOS DEFINIDOS

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2019	2018
Jubilación Patronal (1)	106.113,05	116.965,67
Desahucio (2)	13.561,74	16.340,31
Totales	119.674,79	133.305,98

(1) La jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio o más en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde como afiliado en el IESS. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una empresa de actuarios consultores, según se indica en los estudios actuariales.

- (2) El Código del Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

16. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad tributaria.

17. PATRIMONIO NETO

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2019	2018
Capital Social	800.000,00	800.000,00
Reserva Legal	175.221,57	175.221,57
Superávit por Revaluac. PPyE	10.551,74	10.551,74
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acum.	211.596,71	194.615,86
Ganancias Acumuladas	1'737.525,53	836.872,60
Pérdidas Acumuladas	(20.977,90)	-
Result.Acum.prov.de la adopción por primera vez de las NIIF	(299.801,83)	(299.801,83)
Reserva de Capital	125.948,18	125.948,18
Utilidad Neta del Ejercicio	0.00	0.00
Pérdida Neta del Ejercicio	(326.281,72)	(20.977,90)
Totales	2'413.782,28	2'723.083,15

17.1 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800.000,00 dividido en 800,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

17.2 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que este valor alcance el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o ser utilizada para absorber pérdidas.

17.3 RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados Acum. Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.-

Comprende los ajustes resultantes del proceso de conversión a NIIF, y ajustes realizados en el periodo 2013 por regulación de valores en las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos por salida de empleados en el presente periodo que constaban en los cálculos actuariales desde el año 2.010 de adopción de la primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.-

El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

18. INGRESOS

A continuación su detalle:

Descripción	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Venta de Aceite Rojo de Palma	3'985.476,64	6'166.613,09
Venta de Nuez de Palma	282.344,47	612.554,56
Venta de Aceite Rojo de Palma de Segunda	-	2.098,90
Venta de Plantas de Palma Aceitera	-	600,00
Otros Ingresos No Operacionales:		
Intereses Financieros Ganados	1.699,46	3.950,04
Otros Ingresos	17.751,16	42.365,36
Utilidad Venta Propiedad, Planta y Equipo	6.250,00	7.525,76
Ganancia por Medición de Inversiones en Asociadas	826,72	48.170,03
Totales	4'294.348,45	6'883.877,74

Los Ingresos Ordinarios provienen del desarrollo de la actividad principal de la empresa, generados especialmente por la venta de aceite rojo de palma y nuez de palma. Se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de bienes.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los Ingresos no Operacionales provienen de transacciones diferentes a las del objeto social de la compañía.

19. COSTOS Y GASTOS

A continuación su detalle:

Descripción	2019	2018
Compra de Materia Prima	3'402.237,74	5'379.728,31
Inventario Inicial Prod.Terminado	181.897,36	236.685,34
Inventario Inicial Plantas de Palma	364,96	364,96
Compras de Prod.Terminado	0,00	0,00
(-)Inventario Final Prod.Terminado	(10.471,31)	(181.897,36)
Costos Directos	99.635,61	194.809,45
Costos Indirectos	86.664,25	362.008,37
Gastos Operacionales	355.713,24	571.752,55
Gastos Financieros	163.337,57	185.688,95
Otros Gastos	271.121,48	132.994,64
Totales	4'612.574,42	6'882.135,21

Los costos y gastos, se reconocen en el período de su devengo; surgen de la disminución de los recursos siempre que se pueda medir con fiabilidad.

Hechos Posteriores:

- Durante la realización de los estados financieros La empresa PEXA S.A., se encuentra realizando un proceso judicial al Sr. Serrano Daza Carlos, por lo que se consideró realizar la provisión del 10% por deterioro de cuentas incobrables.

Atentamente;



Sr. Patricio Egas Hidalgo
 GERENTE GENERAL



C.P.A. Dra. Lucía Pineda S.
 CONTADORA
 Reg.Nac.No.34367

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

1. OPERACIONES.

PEXA Planta Extractora Agrícola La Unión S.A. fue constituida según escritura pública el 20 de junio de 1977, el domicilio principal es Rosa Zarate del Cantón Quinindé. Su actividad principal es la extracción, refinación, comercialización, compraventa exportación y distribución de fruta de palma africana; así como aceite rojo de palma africana y de palmiste en el país o en el exterior.

Las principales actividades de la Compañía y su subsidiaria "el Grupo" se relacionan fundamentalmente con el cultivo y desarrollo de palma aceitera en todas sus etapas y la extracción, refinación, comercialización, compraventa, exportación y distribución de fruta de palma africana; así como aceite rojo de palma africana y de palmiste; elaboración y comercialización de toda clase de productos que se obtengan del aceite rojo de palma africana, en el país y en exterior.

PEXA S.A., cuenta con participación accionaria en las siguientes compañías:

- Compañía Palmeras Agrícolas Pagri Cía. Ltda., el 50% del capital sobre la que mantiene poder de decisión en la entidad, misma que se llamará subsidiaria.
- Compañía Agroindustrias Extractoras de Aceites Vegetales, el 8.24% del capital, sobre la que no mantiene control ni influencia significativa.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

El Grupo ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros consolidados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables que utiliza a subsidiaria es consistente con las que aplica PEXA Planta Extractora Agrícola La Unión S.A. en la preparación de sus estados financieros.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros consolidados se presenta a continuación:

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

3.1 Bases de preparación.

La preparación de los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

3.2 Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y la entidad controlada por la Compañía (su subsidiaria). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación. El grupo consolida porque la Compañía tiene control sobre la subsidiaria.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios. El resultado global total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar en los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de la subsidiaria en relación a las políticas contables del Grupo.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

3.2.1 Subsidiarias.

Son aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

3.2.2. Participaciones no controladoras.

Se identifican de manera separada respecto a la participación del Grupo. Las participaciones no controladoras podrían ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos identificables de la adquirida. Posteriormente a la adquisición, el valor en libros de las participaciones controladoras será el importe de dichas participaciones al reconocimiento inicial más la porción de las participaciones no controladoras del estado.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

de cambios en el patrimonio neto posterior. El resultado integral total se atribuye a las participaciones no controladoras aún si esto da lugar a un saldo deficitario de estas últimas.

3.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros consolidados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía y su Subsidiaria operan. La moneda funcional y de presentación del Grupo es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Efectivo en caja y bancos.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.6 Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía y su Subsidiaria se convierten en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Se evidencia de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando se muestran siguientes sucesos:

- 3.6.1 Dificultades financieras significativas del deudor;
- 3.6.2 Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- 3.6.3 El deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras, se ha otorgado al mismo concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- 3.6.4 Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- 3.6.5 La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

El Grupo castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota o quiebra, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Pasivos financieros.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de

efectivo del activo o si el Grupo transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo especificadas en el contrato se han liquidado.

3.7 Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos

los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.8 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos

la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del periodo en que

surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del periodo.

Método de depreciación.- Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración del Grupo.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Ítem	Años de vida útil	Valor Residual
Edificios	20	Cero (*)
Maquinarias y equipos	10	Cero (*)
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	5	Cero (*)
Muebles y enseres	10	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía y su Subsidiaria, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.9 Inversiones en acciones.

Inversiones en otras Compañías. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que el Grupo no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente conforme a la opción de NIC 27 "Estados Financieros Separados", se ajustan utilizando el método de la participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del periodo.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

3.10 Activos biológicos.

Representan el fruto de la palma africana en su punto de cosecha, se miden al valor razonable menos los costos de venta. El valor razonable se determina utilizando como metodología de valoración, un enfoque basado en flujos futuros.

El enfoque basado en flujos futuros, es una técnica de valoración que utiliza precios,

costos y demás datos relevantes que nos permitan obtener flujos anualizados futuros, y que traídos a valor presente obtenemos el valor razonable del activo biológico

Las ganancias o pérdidas surgidas por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se incluyen en la ganancia o pérdida neta el periodo en que surjan

3.11 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía y su Subsidiaria antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las

emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en otros resultados integrales.

3.12 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a la renta - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los

años 2019 y 2018 corresponde al 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.13 Patrimonio.

Capital social - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran el superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos, los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

3.14 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias del Grupo, son

reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.15 Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen los costos directamente relacionados con los servicios del Grupo.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias del Grupo; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

4. EFECTIVO Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja		9,445	9,761
Bancos	(1)	<u>11,084</u>	<u>132,277</u>
		20,529	142,038

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

5. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, Diciembre 31,

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

		2019	2018
Cientes	(1)	750,466	410,365
Compañías relacionadas		754,819	357,926
Anticipos a proveedores	(2)	29,183	25,902
Otros		46,594	129,512
(-) Deterioro Acum. Cuentas por Cobrar	(3)	(42,077)	
		1'538,985	923,705

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores por cobrar por la venta a crédito de aceite de palma africana y venta de nuez, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 90 días.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores anticipados a proveedores por la adquisición de palma africana.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019, se considera la provisión de cuentas incobrables por posibles contingencias a causa de la incobrabilidad de las deudas contraídas con clientes. Se sigue el proceso judicial por delito de estafa al cliente Serrano Daza Carlos Leonardo por el monto adeudado de \$ 428.024,35

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Productos terminados aceite rojo	10,471	181,897
Materia Prima fruta de palma	26,450	-
Productos agrícolas	4,722	8,702
Suministros	57,606	64,747
Plantas de palma	4,228	8,116
	103,477	263,462

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se registra deterioro por obsolescencia y no existe inventario entregado en garantía a terceros.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Terrenos	(1)	3,295,722	3,295,722
Edificios	(1)	146,615	146,615
Construcc .en Curso de maquinaria		4,067	-

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Maquinarias y equipos	(1)	884,736	884,736
Vehículos		475,864	475,864
Equipos de computación		46,752	46,752
Muebles y enseres		41,132	41,132
Plantaciones de palma africana y semovientes	(2)	<u>3,099,110</u>	<u>3,079,529</u>
		7,993,998	7,970,350
(-) Depreciación acumulada		(1,957,387)	(1,705,677)
(-) Deterioro		<u>(391,723)</u>	<u>(205,678)</u>
		<u>5,644,888</u>	<u>6,058,995</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene en garantía terrenos, bienes inmuebles, maquinarias y equipos a la Corporación Financiera Nacional y Banco Internacional S.A. por las obligaciones adquiridas con dichas instituciones financieras (Nota 10, numeral 1).
- (2) Incluyen plantaciones de palma africana con una extensión de 880 hectáreas. El Grupo cultiva las variedades Coari, Taisha y Elaeis Guineensis. El período de fomento agrícola (en desarrollo) es de 5 años aproximadamente. Desde el año 6, inicia el proceso productivo de las plantaciones que se extiende aproximadamente de 15 a 21 años.

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Palma africana	1,591,518	1,591,518
Siembra	13,555	11,376
Vivero de palma africana	<u>31,924</u>	<u>26,509</u>
Largo plazo	1,636,997	1,629,403
Porción corriente	<u>176,439</u>	<u>176,439</u>

9. INVERSIONES EN ACCIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Compañía	% Participación		Costo ajustado	
	Dic. 31, 2019	Dic. 31, 2018	Dic. 31, 2019	Dic. 31, 2018
<u>Otras acciones:</u>				
Agroindustrias Extractoras de Aceites Vegetales AEXAV Cia. Ltda.	8.24%	8.24%	88,232	87,405

(1) Los movimientos de la inversión en acciones, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	87,405	39,235
Ajuste en aplicación de método de participación (a)	827	48,170
Saldo final	88,232	87,405

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los ajustes por efecto de la aplicación del método valor proporcional de las inversiones en acciones con cargo en resultados.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2.019	Diciembre 31, 2.018
Corporación Financiera Nacional: (1)		
Préstamos refinanciados con vencimiento hasta diciembre del 2026, con tasa de interés anual del 9.02%	1,561,036	1,561,036
Banco Internacional S.A.: (1)		
Préstamos con vencimientos hasta abril-mayo de 2020 con tasas de interés anual del 8,65% 9.12% al 9,76% además un préstamo a largo plazo con vencimiento en marzo 2022 con tasa de interés 9.02%	1,843,809	1,723,113
Banco de Guayaquil S.A.:		
Préstamo con vencimiento en abril 2021 con tasa de interés del 8,95%	20,348	8,651

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Sobregiro bancario	40,247	33,862
Intereses por pagar	<u>126,606</u>	<u>22,945</u>
	3,592,046	3,349,608
Porción corriente	<u>1,481,486</u>	<u>1,190,014</u>
Porción No corriente	<u>2,110,560</u>	<u>2,159,594</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía entregó en garantía terrenos, bienes inmuebles, maquinarias y equipos por las obligaciones contraídas con la Corporación Financiera Nacional y el Banco Internacional S.A.

11. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Proveedores	(1)	134,590	180,652
Compañías relacionadas	(Nota 19.1)	297,416	209,335
Anticipo de clientes		420,065	259,008
Otras		<u>58,231</u>	<u>47,324</u>
		<u>910,302</u>	<u>696,319</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan saldos pendientes de pago a proveedores por compra de inventarios y por la prestación de servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 90 días.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<u>Beneficios sociales corrientes</u>			
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social		5,095	10,854
Beneficios a empleados		51,886	42,897
Participación a trabajadores	(1)	-	261
Otros		<u>4,904</u>	<u>-</u>
		61,885	54,012

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

- (1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	261	53,678
Provisión del año	0	261
Pagos	(261)	(53,678)
Saldo final	0	261

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- (2) Los movimientos de la provisión por jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	122,298	348,959
Provisión del año	8,065	20,775
Pagos y/o reversiones	(16,978)	(247,436)
Saldo final	113,385	122,298

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- (3) Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	20,505	93,032
Provisión del año	1,264	7,403
Pagos	(3,421)	(79,930)
Saldo final	18,348	20,505

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente IR.	22,211	75,089
Crédito tributario años anteriores	68,687	51,372
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
	90,898	126,461
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA	2,875	4,189
Retenciones en la fuente de IR	4,022	5,303
Impuesto al Valor Agregado IVA	804	48
Contribución Única y Temporal (1)	7,014	0
	14,715	9,540

- (1) De acuerdo a la resolución Nro. NAC-DGERCGC20-00000004 del Servicio de Rentas Internas Nro. Se aprueba la declaración y pago de la Contribución única y temporal establecida en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Primer Suplemento al Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre 2.019

Para efectos de la aplicación La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único previsto en el art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

La Contribución Única y Temporal, tiene el carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2.020, 2.021 y 2.022

Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados

Pexa Planta Extractora Agricola La Unión S.A. registro en resultados US\$ 11.937,29 por impuesto a la renta causado. Palmeras Agrícolas Pagri Cia. Ltda. no genero un impuesto a la renta causado debido a que tuvo una pérdida tributaria.

Los movimientos de impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo al inicio	(45,250)	(8,769)
Provisión	11,937	28,675
Pagos	-	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(31,428)</u>	<u>(65,156)</u>
Saldo a favor	(64,741)	(45,250)

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25% y 22% respectivamente; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del

capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

14. PATRIMONIO

Capital social.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de PEXA Planta Extractora Agrícola La Unión S.A. es de US\$800,000 y está constituida por 8.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas y en circulación con un valor nominal de cien dólares cada una.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía y su Subsidiaria, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los efectos por superávit por revaluación por propiedades, planta y equipos, los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de beneficios.

Resultados acumulados.

Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros, mientras que las pérdidas

Provenientes de la adopción de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta.

Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital.

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados y solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

15. VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Aceite rojo de palma	3'985,477	6'166,613
Nuez de palma	282,345	612,555
Aceite de palma de segunda	-	2,099
Plantas de palma aceitera	2,200	600
Madera	-	2,379
	4'270,022	6'784,246

16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Materiales usados o productos vendidos	3'283,653	4'677,931
Mano de obra directa	206,103	457,203
Mano de obra indirecta	20,863	35,421
Otros costos indirectos	572,796	629,377
	4,083,415	5'799,932

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

17. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2019	2018
<u>Ventas</u>		
Transporte	2,740	82,030
Combustible y lubricantes	-	14,350
Otros gastos	-	1,173
 <u>Administrativos</u>		
Gastos del personal	128,482	379,722
Servicios de administración y planificación	53,572	86,830
Honorarios	24,908	36,575
Participación a trabajadores	0	261
Gasto de Iva	10,955	18,002
Impuestos y contribuciones	82,007	80,383
Servicios públicos	20,374	27,511
Depreciaciones	19,390	19,915
Mantenimiento y reparación	6,945	19,351
Transporte y otros de ventas	785	19,067
Deterioro de Cuentas Incobrables	42,077	-
Otros	<u>94,139</u>	<u>34,863</u>
	 486,374	 820,033

18. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2019	2018
Intereses bancarios	328,090	354,639
Comisiones y servicios bancarios	5,401	3,914
Otros	<u>27,826</u>	<u>61,858</u>
	 361,317	 420,411

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

19. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar:				
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Préstamo	82,500	64,658
Chemarapal S.A.	Relacionada	Préstamo	9,300	19,100
Agroegas Cia. Ltda.	Relacionada	Préstamo	-	5,272
Aexpalma	Relacionada	Cliente Aceite	219,898	3,746
Maxinegocios	Relacionada	Préstamo	1,521	3,571
Egas Hidalgo Patricio	Accionista	Préstamo	950	950
Neopalma S.A.	Relacionada	Préstamo	12,000	933
Montes de Oca Christian	Accionista	Préstamo	5,000	-
Montes de Oca F. Tex	Accionista	Préstamo	3,500	-
Hitti Andrade Pierre	Accionista	Préstamo	1,913	-
Aexav Cía Ltda.	Relacionada	Cliente Nuez	-	25,738
Comisariato La Union SCC	Relacionada	Comercial	2,400	-
Egas Mosquera Paúl	Relacionada	Préstamo	-	300
Pazmiño Mendoza Janeth	Relacionada	Préstamo	-	747
Otros	Relacionada	Préstamo	207	515
			339,189	125,530
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar:				
Corriente				
Aexpalma	Relacionada	Anticipos de clientes	80,000	25,000
Cedeño Espinel Luis Vinicio	Socio	Préstamo	47,405	47,405
Hitti Barakat Pierre Jean	Socio	Préstamo	38,138	38,138
Montes De Oca Galarza Edison (Herederos)	Socio	Préstamo	-	-
			26,340	26,340
Rubio Espinoza Paúl	Socio	Préstamo	23,702	23,702
Rubio Espinoza Guido	Socio	Préstamo	23,702	23,702
Bejarano Galo (Herederos)	Socio	Préstamo	17,705	17,705
Egas Hidalgo Patricio	Socio	Préstamo	7,343	7,343
Simba Tobar Ricardo	Socio	Préstamo	33,081	-
			297,416	209,335
No Corriente				
Montes De Oca Galarza (Herederos)	Socio	Préstamo	21,447	21,447
Bejarano Galo (Herederos)	Socio	Préstamo	21,569	21,569
Egas Hidalgo Galo	Socio	Préstamo	29,913	29,913
Rubio Cassanova Paúl	Socio	Préstamo	16,182	16,182
Rubio Cassanova Guido	Socio	Préstamo	16,182	16,182

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

Hittie Barakat Pierre	Socio	Préstamo	18,527	18,527
Cedeño E. Luis (Herederos)	Socio	Préstamo	42,721	42,721
García Bravo Nelly Marlene (1)	Accionista	Préstamo	204,000	204,000
Simba Tobar Ricardo	Relacionada	Préstamo	1,430	1,430
			<u>371,971</u>	<u>371,971</u>

Ingresos Operacionales

Descripción	Relación	Transacción	2.019
Aexav Cía Ltda.	Relacionada	Venta de Nuez	29.312,12
Aexpalma	Relacionada	Venta de Aceite	285.725,49
Comisariato La Unión	Relacionada	Arriendo	2.400,00
Totales			317.437,61

Egresos Operacionales

Descripción	Relación	Transacción	2.019
Agroegas Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	174.138,04
Alvarado Ojeda Einer	Relacionada	Compra de fruta de palma	6.606,69
Bejarano García Galo	Accionista	Compra de fruta de palma	151.545,51
Bejarano García Susan	Accionista	Compra de fruta de palma	70.235,63
García Bravo Nelly	Accionista	Compra de fruta de palma	6.780,54
Gasumapalm Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	343.926,66
Maxinegocios S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	30.902,19
Chemarapalm S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	22.683,91
Neopalma S.A.	Relacionada	Compra de fruta de palma	279.883,56
Pagri Cía Ltda.	Relacionada	Compra de fruta de palma	272.080,62
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Compra de fruta de palma	291.030,60
Montes de Oca A. Diana	Relacionada	Compra de fruta de palma	63.417,19
Egas Mosquera Paul	Relacionada	Compra de fruta de palma	43.922,69
Pazmiño Mendoza Janeth	Relacionada	Compra de fruta de palma	86.486,70
Bejarano García Galo	Accionista	Sueldo- Directivo	2.500,00
Rubio Espinoza Guido	Accionista	Sueldo- Directivo	1.783,33
Hitti Andrade Pierre	Accionista	Sueldo- Directivo	2.500,00
Montes de Oca F. Carolina	Accionista	Sueldo- Directivo	7.500,00
Egas Hidalgo Patricio	Accionista	Servicios de Adm.y Planific.	53.571,48
García Bravo Nelly (1)	Accionista	Intereses por Préstamos	20.400,00
Aexpalma	Relacionada	Aportes	1.339,29
Comisariato La Union SCC	Relacionada	Comercial	2.203,70
Total			1'935.438,33

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el período terminado el 31 de diciembre 2.019

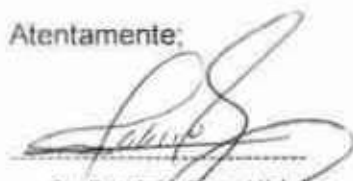
Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, corresponden a los valores pendientes por cobrar a los accionistas las cuales no generan intereses

(1) Genera 10% interés anual.

Hechos Posteriores:

- Durante la realización de los estados financieros La empresa PEXA S.A., se encuentra realizando un proceso judicial al Sr. Serrano Daza Carlos, por lo que se consideró realizar la provisión del 10% por deterioro de cuentas incobrables.
- Debido a la presencia de la plaga devastadora PC (pudrición del cogollo) en las plantaciones de palma africana de la empresa Pagri Cia. Ltda., ésta está ocasionando pérdidas por deterioro que son reconocidas en el estado de resultados.

Atentamente:



Sr. Patricio Egas Hidalgo
GERENTE GENERAL



C.P.A. Dra. Lucía Pineda S.
CONTADORA
Reg.Nac.No.34367