



EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Extractora La Sexta S.A.

Quito, 27 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Extractora La Sexta S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Extractora La Sexta S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, presentados para fines comparativos, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría con fecha 17 de abril del 2017, expresó una opinión sin salvedades.



Extractora La Sexta S.A.
Quito, 27 de abril del 2018

Independencia

Somos independientes de Extractora La Sexta S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Extractora La Sexta S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Extractora La Sexta S.A.
Quito, 27 de abril del 2018

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Extractora La Sexta S.A.
Quito, 27 de abril del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	139,632	1,297,943
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,362,767	1,248,272
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	5,098,851	4,024,008
Impuestos por recuperar	15	185,132	-
Inventarios	8	1,021,459	861,844
Anticipo a proveedores	10	169,116	263,646
Total activo corriente		<u>7,976,957</u>	<u>7,695,713</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	9	7,160,157	7,332,914
Propiedades de inversión		25,000	25,000
Inversiones en asociadas	12	2,571,848	2,746,020
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	27,288	27,288
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	-	13,844
Anticipo a proveedores	10	4,000	4,000
Total activo no corriente		<u>9,788,293</u>	<u>10,149,066</u>
Total del activo		<u>17,765,250</u>	<u>17,844,779</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
Gerente General

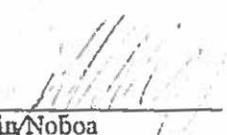
Luis Yépez
Contador

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	6,301,785	5,095,952
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	559,900	674,910
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	672,808	217,955
Impuestos por pagar	15	45,566	287,116
Beneficios a empleados	16	172,238	391,988
Ingreso diferido		8,836	8,822
Otros pasivos		3,207	2,748
Total pasivo corriente		<u>7,764,340</u>	<u>6,679,491</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	970,141	1,799,160
Beneficios sociales	17	409,825	283,392
Impuestos diferidos	15	220,506	336,333
Total pasivo corriente		<u>1,600,472</u>	<u>2,418,885</u>
Total pasivos		<u>9,364,812</u>	<u>9,098,376</u>
PATRIMONIO			
Capital social		3,700,000	3,700,000
Reserva legal		764,807	651,006
Resultados acumulados		3,935,631	4,395,397
Total patrimonio		<u>8,400,438</u>	<u>8,746,403</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>17,765,250</u>	<u>17,844,779</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Iván Noboa
 Gerente General



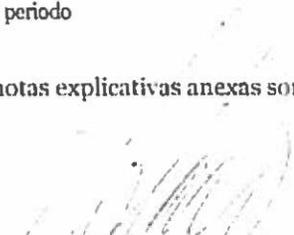
 Luis Yépez
 Contador

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operacionales	19	35,874,122	36,748,540
Costo de ventas	20	<u>(33,104,226)</u>	<u>(31,766,123)</u>
Utilidad bruta		2,769,896	4,982,417
Gastos administrativos y ventas	20	(1,926,771)	(2,130,532)
Otros ingresos (gastos), neto		114,652	(382,023)
Utilidad operacional		957,777	2,469,862
Gastos financiero, neto	21	<u>(688,391)</u>	<u>(684,165)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		269,386	1,785,697
Impuesto a la renta	15	<u>(63,986)</u>	<u>(647,681)</u>
Utilidad neta del año		205,400	1,138,016
Otros resultados integrales			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - pérdidas actuariales		(50,169)	(28,607)
Pérdidas por revaluaciones de Propiedad, planta y equipo		(1,198)	(334,462)
Resultado integral del período		<u>154,033</u>	<u>774,947</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Iván Nóbua
Gerente General


Luis Yépez
Contador

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación inicial NIIF	Resultados Acumulados		Total
				Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2016	3,200,000	482,783	(72,705)	2,796,946	2,075,130	8,182,174
Aumento de capital social	500,000	-	-	-	(500,000)	-
Corrección impuesto a la renta año 2015	-	-	-	-	(3,727)	(3,727)
Apropiación reserva legal	-	168,226	-	-	(168,226)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(507,004)	(507,004)
Otros resultados integrales	-	-	-	(363,050)	-	(363,050)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	1,138,019	1,138,019
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,700,000	651,009	(72,705)	2,433,907	2,034,192	8,746,101
Apropiación reserva legal	-	114,801	-	-	(114,801)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(499,998)	(499,998)
Otros resultados integrales	-	-	-	(51,367)	-	(51,367)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	205,400	205,400
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,700,000	764,810	(72,705)	2,382,540	1,625,793	8,400,438

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
Gerente General

Luis Jépez
Contador

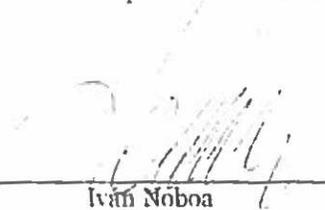
EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

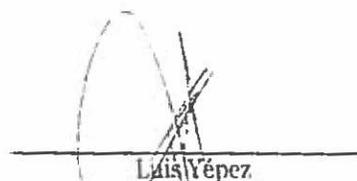
	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		269,386	1,785,697
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	-	45,938
Depreciación propiedad, planta y equipo	9	770,540	671,611
Bajas propiedad, planta y equipo	9	16,567	6,554
Valoremión de inversiones en asociadas		174,172	550,995
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	17	76,264	57,261
		<u>1,306,929</u>	<u>3,118,056</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(114,495)	(149,802)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(1,060,999)	(1,353,147)
Impuestos por recuperar		(185,132)	33,469
Inventario		(159,615)	(105,395)
Anticipos a proveedores		94,530	(130,635)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(115,010)	86,869
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(15,145)	(555,058)
Beneficios a empleados		(219,750)	(19,938)
Impuestos por pagar		(178,761)	(29,323)
Ingreso diferido		14	4,688
Otros pasivos		459	-
Efectivo generado por las actividades de operación		<u>(676,975)</u>	<u>899,784</u>
Intereses pagados		(608,003)	-
Impuesto a la renta pagado		(242,602)	(371,610)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación		<u>(1,527,670)</u>	<u>528,174</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo	9	(615,548)	(699,886)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(615,548)</u>	<u>(699,886)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		(6,715,093)	255,526
Efectivo pagado por obligaciones financieras		7,700,000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>984,907</u>	<u>255,526</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(1,158,311)</u>	<u>83,814</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,297,943</u>	<u>1,214,129</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>139,632</u>	<u>1,297,943</u>

1*

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Ivan Nöboa
 Gerente General



 Luis Yépez
 Contador