

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2017
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Extractora La Sexta S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades y limitaciones", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Extractora La Sexta S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha realizado el análisis sobre los efectos que tendrá los estados financieros por la adopción de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 9 y 15 referentes a Instrumentos Financieros e Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, respectivamente. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha realizado el análisis de deterioro de sus activos de largo plazo de acuerdo a lo estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36 "Deterioro del Valor de los Activos". En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Desacuerdos con la Administración en la aplicación de normas contables.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no registró el efecto del valor patrimonial proporcional de sus inversiones en asociadas de acuerdo a lo estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", por un valor de US\$ 1,642,359. En razón de estas circunstancias el activo se encuentra sobrevalorado y los gastos subvaluados en el referido importe.



Énfasis

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 25 a los estados financieros adjuntos, los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, los que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 2,255,406 la cual supera el 50% del capital más reservas, lo cual pone a la Compañía en causal de disolución, según el artículo 198 de la Ley de Compañías. A la presente fecha la Compañía se encuentra analizando la continuidad de sus operaciones. Los Estados Financieros no incluyen ningún ajuste en referencia a este asunto.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, en base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

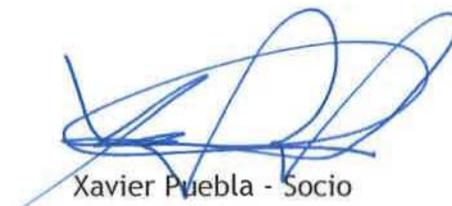
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Extractora La Sexta S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 27, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Xavier Puebla - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluyó los siguientes procedimientos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que fueron de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	30

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(8)	149.556	364.898
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9)	543.881	1.019.428
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(31)	6.614.483	5.098.851
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(10)	262.956	268.268
Inventarios	(11)	2.572.319	1.096.530
Activos por impuestos corrientes	(20)	125.870	185.132
Anticipos a proveedores	(12)	294.037	169.116
Total activos corrientes		10.563.102	8.202.223
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(13)	6.503.378	7.160.157
Propiedades de inversión		25.000	25.000
Inversiones no corrientes	(14)	2.965.848	2.571.848
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(10)	27.288	27.288
Activos por impuestos diferidos	(21)	22.409	-
Gastos pagados por anticipado	(12)	4.000	4.000
Total activos no corrientes		9.547.923	9.788.293
Total activos		20.111.025	17.990.516
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(15)	4.689.929	500.448
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(31)	381.175	633.438
Otras cuentas por pagar no relacionadas		43.367	23.813
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	6.397.526	6.527.051
Préstamos de accionistas	(31)	-	75.009
Préstamos de relacionadas	(31)	451.351	-
Pasivos por impuestos corrientes	(20)	36.145	45.566
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(18)	226.446	172.238
Pasivos por ingresos diferidos	(17)	125.825	6.522
Otros pasivos corrientes		7.162	3.208
Total pasivos corrientes		12.358.926	7.987.293
Pasivo no corriente			
Préstamos de accionistas	(31)	350.000	-
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	54.896	970.141
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	405.312	409.825
Pasivos por ingresos diferidos	(17)	513.137	2.314
Pasivos por impuestos diferidos	(21)	186.683	220.506
Total pasivo no corriente		1.510.028	1.602.786
Total pasivos		13.868.954	9.590.079
Patrimonio:			
Capital	(22)	3.700.000	3.700.000
Reserva Legal	(23)	764.812	764.812
Otros resultados integrales	(24)	2.479.580	2.382.540
Resultados acumulados	(25)	(702.321)	1.553.085
Total patrimonio		6.242.071	8.400.437
Total patrimonio y pasivos		20.111.025	17.990.516


 Ing. Edgardo Campoverde
 Representante Legal


 Magaly Calderón
 Contador General

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(26)	22.911.333	35.978.480
Costos de producción y ventas	(27)	<u>(22.677.600)</u>	<u>(33.104.226)</u>
Ganancia bruta		233.733	2.874.254
Ingresos financieros	(28)	232.671	100.376
Gastos de administración y venta	(29)	(1.731.204)	(1.900.699)
Gastos financieros	(30)	(706.818)	(688.391)
Otros ingresos y gastos, netos		<u>(42.016)</u>	<u>(116.154)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a las ganancias		(2.013.634)	269.386
Impuesto a las ganancias corriente	(20)	(298.005)	(179.813)
Impuesto a las ganancias diferido	(21)	<u>56.233</u>	<u>115.827</u>
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		<u>(2.255.406)</u>	<u>205.400</u>
Otro resultado integral del ejercicio:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Superávit de revaluación de propiedades, planta y equipos		-	(1.198)
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		<u>97.040</u>	<u>(50.169)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos diferidos		<u>97.040</u>	<u>(51.367)</u>
Resultado integral total del año		<u>(2.158.366)</u>	<u>154.033</u>



Ing. Edgar Campoverde
Representante Legal



Magaly Calderón
Contador General

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Otros resultados integrales										Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Subtotal otros resultados integrales	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Subtotal resultados acumulados	Total patrimonio neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.700.000	651.009	2.544.009	(110.102)	2.433.907	(72.705)	896.173	1.138.018	1.961.486	8.746.402	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	1.024.215	(1.024.215)	-	-	
Apropiación reserva legal	-	113.803	-	-	-	-	-	(113.803)	(113.803)	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(499.998)	-	(499.998)	(499.998)	
Resultado integral total del año	-	-	(1.198)	(50.169)	(51.367)	-	-	205.400	205.400	154.033	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.700.000	764.812	2.542.811	(160.271)	2.382.540	(72.705)	1.420.390	205.400	1.553.085	8.400.437	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	205.400	(205.400)	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	-	97.040	97.040	-	-	(2.255.406)	(2.255.406)	(2.158.366)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.700.000	764.812	2.542.811	(63.231)	2.479.580	(72.705)	1.625.790	(2.255.406)	(702.321)	6.242.071	


 Ing. Edgar Campoverde
 Representante Legal


 Magaly Calderón
 Contador General

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Dic:embre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(2.255.406)	205.400
Ajustes para conciliar la (perdida) utilidad del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables		6.260	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(13)	754.780	770.540
Bajas de propiedades, planta y equipo	(13)	-	16.567
Valoración de inversiones en asociadas	(14)	-	174.172
Provisión para jubilación patronal y desahucio		103.315	76.264
Provisión participación trabajadores		-	47.540
Efecto de impuestos diferidos	(21)	(56.233)	(115.827)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas y por cobrar clientes no relacionados		471.287	(114.495)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas		(1.515.632)	(1.060.999)
Disminución en otras cuentas por cobrar		5.312	-
Disminución en inventarios		(1.500.782)	(159.615)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes		59.262	(5.319)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		(126.927)	94.530
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores		3.937.218	(160.155)
Aumento en otras cuentas por pagar		19.554	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(9.421)	(421.363)
Aumento anticipos recibidos de clientes		630.125	14
Aumento (disminución) en pasivos por obligaciones con empleados		54.203	(267.290)
Aumento en beneficios a los empleados		3.954	-
(Disminución) aumento en otros pasivos		(10.787)	459
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		570.094	(919.577)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(13)	(83.206)	(615.548)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	(13)	10.196	-
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes	(14)	(394.000)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(467.008)	(615.548)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto recibido por créditos a mutuo	(31)	451.351	-
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas	(31)	350.000	-
Efectivo neto pagado por préstamos de accionistas		(75.005)	-
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras		-	7.700.000
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras		(1.044.770)	(7.097.920)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		(318.428)	602.080
Disminución neta de efectivo		(215.342)	(933.045)
Efectivo al inicio del año		364.898	1.297.943
Efectivo al final del año	(8)	149.556	364.898


Ing. Edgar Campoverde
Representante Legal


Magaly Calderón
Contador General

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Extractora La Sexta S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792084997001.
- **Domicilio de la entidad.**
Vía a las Golondrinas Km 2 S/N y margen derecho. Recinto Simón Bolívar, Puerto Quito.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Extractora La Sexta S.A. fue constituida mediante escritura pública del 01 de enero de 2007, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 3 de mayo de 2007 mediante Resolución No. 86.1.2.1.00403. El objeto de la Compañía es procesar e industrializar todo tipo de productos agrícolas y ganaderos y comercializarlos, importar, exportar, distribuir, comprar, vender y comercializa insumos, equipos de riego, maquinaria agrícola, pecuaria e industrial, productos agrícolas, industriales alimenticios, plantas, semillas, abonos fertilizantes químicos o agroquímicos y todo tipo de insumos que tengan utilidad en la preparación, mantenimiento y conservación de terrenos cultivables, conforme las normas legales y reglamentarias.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Alzamora Cordovez Jaime Roberto	Ecuador	2,010,000	54.32%
Alzamora Endara Roberto Xavier	Ecuador	1,320,000	35.68%
Alzamora Endara Ricardo José	Ecuador	370,000	10%
		3,700,000	100.00%

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía 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, políticas contables y notas, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1 cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (*)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta (*)	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

NIIF 16 "Arrendamientos".

Emitida en enero de 2016, establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. La Administración se encuentra evaluando el impacto del cambio de esta norma.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado 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 y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal y tienen un bajo riesgo de cambio de valor.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte 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.

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 periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad a costo amortizado.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

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. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Política de castigo.

La Compañía 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 en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registran 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.

4.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Propiedades, planta y equipo.

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

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 equipo, excepto terrenos, edificios y maquinarias se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor; los terrenos, edificios y maquinarias se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se hacen con suficiente regularidad (cada cuatro años), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluyen en los otros resultados integrales del período en que surgen, cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocen 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 período.

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 período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	Entre 15 y 40 años	8%
Muebles y enseres	Entre 10 y 15 años	5%
Maquinaria y equipo	Entre 2 y 20 años	2%
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	5%

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, 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.

4.10. Inversiones no corrientes.

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registran las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registra los valores entregados en efectivo o especies con los cuales se espera aumentar el capital social en un período máximo de 12 meses. Se miden a su valor nominal menos cualquier pérdida por deterioro.

4.11. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.12. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. 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 período 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 antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

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 calificado 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 determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14. 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.

Impuesto a las ganancias.- 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.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias 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 2018 y 2017 asciende al 25% y 22%, respectivamente. 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.

4.15. Patrimonio.

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

Reserva legal.- 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.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo y nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

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

4.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Venta de bienes. - la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de bienes. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de bienes, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.17. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; 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.

4.18. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.19. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente.

4.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de las normas mencionadas con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018. No existieron efectos significativos que contabilizar a esa fecha.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) **Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto material sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) **Deterioro del valor.**

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar tienen una baja morosidad con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

4.22. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 9 y 32), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, entre otras.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los índices de liquidez fueron de 0,85 y 1.03 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 219.79% y 109.82% respectivamente.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio, para las cuales considera razonables las fluctuaciones de precios en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizada un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC No. 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			cambios en resultados	cambios en ORI	
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>					
<u>Activos financieros</u>	Efectivo	Saldos en bancos	-	-	148,156
		Saldos en efectivo	-	-	1,400
	Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	Corrientes	-	-	543,881
	Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corrientes	-	-	262,956
		No corrientes	-	-	27,288
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes	-	-	6,614,483
<u>Pasivos financieros</u>	Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	Corrientes	-	-	4,397,526
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	43,367
	Préstamos accionistas	No corrientes	-	-	350,000
	Obligaciones financieras	Corrientes	-	-	6,397,526
		No corriente	-	-	54,896
	Préstamos de relacionadas	Corrientes	-	-	451,131
	Cuentas por pagar proveedores relacionadas	Corrientes	-	-	381,175
<u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>					
<u>Activos financieros</u>	Efectivo	Saldos en bancos	-	-	363,798
		Saldos en efectivo	-	-	1,100
	Cuentas por cobrar no relacionadas	Corrientes	-	-	1,019,428
	Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corrientes	-	-	268,268
		No corrientes	-	-	27,288
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes	-	-	5,098,851
<u>Pasivos financieros</u>	Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	Corrientes	-	-	500,448
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	23,813
	Préstamos accionistas	Corrientes	-	-	75,099
	Obligaciones financieras	Corrientes	-	-	6,527,051
		No corriente	-	-	970,141
	Cuentas por pagar proveedores relacionados	Corrientes	-	-	633,438

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cajas	1,400	1,100
Bancos	148,156	363,798
	(1)	
	<u>149,556</u>	<u>364,898</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes por venta de aceite	(1)	406,131	51,191
Clientes por venta de nuez	(1)	225,111	1,025,612
Otras cuentas por cobrar	(1)	122,235	148,014
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(2)	(209,596)	(205,389)
		<u>543,881</u>	<u>1,019,428</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
<u>Por vencer</u>	367,220	-	410,147	-
<u>Vencido:</u>				
De 1 a 90 días	123,428	-	211,544	-
De 91 a 180 días	11,979	-	147,463	-
Más de 180 días	250,850	(209,596)	455,663	(205,389)
	<u>753,477</u>	<u>(209,596)</u>	<u>1,224,817</u>	<u>(205,389)</u>

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(205,389)	(205,389)
Provisión del año	(4,207)	-
Saldo final	(209,596)	(205,389)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Préstamos entregados a proveedores	155,573	209,074
Préstamos a empleados	1,351	10,239
Otras cuentas por cobrar	133,320	76,243
	290,244	295,556
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	262,956	268,268
No corriente	27,288	27,288
	290,244	295,556

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario en tránsito	1.906,240	75,071
Suministros y materiales consumibles	451,505	569,015
Producto terminado	214,574	205,131
Fertilizantes	-	247,313
	2,572,319	1,096,530

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ANTICIPOS A PROVEEDORES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo a proveedores	262,068	135,275
Seguros prepagados	31,969	33,841
Garantía	4,000	4,000
	<u>298,037</u>	<u>173,116</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	294,037	169,116
No corriente	4,000	4,000
	<u>298,037</u>	<u>173,116</u>

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	556,286	556,286
Edificios	1,045,581	1,105,823
Maquinaria y equipo	3,803,337	3,990,453
Equipos de computación	30,251	36,111
Muebles, enseres y equipos	133,150	150,737
Construcciones en curso	788,259	1,164,253
Vehículos	146,514	156,494
	<u>6,503,378</u>	<u>7,160,157</u>
(1)		
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	556,286	556,286
Edificios	1,433,151	1,433,151
Maquinaria y equipo	6,917,366	6,483,152
Equipos de computación	207,030	199,106
Muebles, enseres y equipos	201,366	202,470
Construcciones en curso	788,259	1,164,253
Vehículos	363,669	343,005
	<u>10,467,127</u>	<u>10,381,423</u>

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(387,570)	(327,328)
Equipo de computación	(176,779)	(162,995)
Maquinaria y equipo	(3,114,029)	(2,492,699)
Muebles y enseres y otros	(68,216)	(51,733)
Vehículos	(217,155)	(186,511)
	<u>(3,963,749)</u>	<u>(3,221,266)</u>
	<u>6,503,378</u>	<u>7,160,157</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye terrenos, maquinarias y equipos que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones financieras (Nota 17).

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres y otros	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Construcción es en curso	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>								
Saldo inicial como fue presentado	556,286	1,105,823	156,496	158,196	3,990,679	28,423	1,164,254	7,160,157
Correcciones al saldo inicial	-	-	(2)	(7,459)	(226)	7,688	(1)	-
Saldo inicial	556,286	1,105,823	156,494	150,737	3,990,453	36,111	1,164,253	7,160,157
Adiciones	-	-	20,664	-	-	16,423	46,117	83,204
Reclasificaciones	-	-	-	-	444,166	-	(444,166)	-
Ajustes	-	-	-	17	1,888	1,033	(647)	2,291
Transferencias desde inventarios	-	-	-	-	-	-	22,702	22,702
Ventas y bajas	-	-	-	(1,046)	(9,150)	-	-	(10,196)
Depreciación	-	(60,242)	(30,644)	(16,558)	(624,020)	(23,316)	-	(754,780)
Saldo final	556,286	1,045,581	146,514	133,150	3,803,337	30,251	788,259	6,503,378
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>								
Saldo inicial	364,827	1,166,066	140,683	161,709	4,586,916	35,091	877,632	7,332,924
Adiciones	191,459	-	40,590	6,475	62,329	28,063	286,622	615,538
Reevalúo	-	-	-	(1,198)	-	-	-	(1,198)
Ventas y bajas	-	-	-	-	(16,567)	-	-	(16,567)
Depreciación	-	(60,243)	(24,777)	(8,790)	(641,999)	(34,731)	-	(770,540)
Saldo final	556,286	1,105,823	156,496	158,196	3,990,679	28,423	1,164,254	7,160,157

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	País de origen	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Inversiones en asociadas:</u>					
Agrícola Entreríos S.A.	Ecuador	5%	0%	350,000	-
Ciecopalma S.A.	Ecuador	45%	45%	1,147,723	1,147,723
Industrias-Oleana S.A.	Ecuador	25%	25%	1,397,474	1,397,474
Palmistería Golondrinas S.A.	Ecuador	40%	15%	69,651	26,651
Fideicomiso de Garantía Oleana	Ecuador	14.29%	-	1,000	-
			(1)	<u>2,965,848</u>	<u>2,571,848</u>

(1) Los movimientos de inversiones no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	2,571,848	2,746,020
Adiciones	394,000	-
Pérdida en valoración de inversiones	-	(174,172)
Saldo final	<u>2,965,848</u>	<u>2,571,848</u>

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores de bienes y servicios	498,390	209,224
Proveedores de fruta	265,919	141,910
Proveedores de transporte	147,099	80,552
Retenciones Ancupa	63,984	9,021
Comité vial	57,353	56,376
Reposición de gastos	3,749	2,947
Empleados	885	168
Otros proveedores (1)	3,652,550	250
	<u>4,689,929</u>	<u>500,448</u>

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene obligaciones de pago por 3,652,300 con la Corporación Financiera Nacional (CFN), debido a que sus proveedores han vendido su cartera con dicha institución como parte de un proceso de factoring.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco de la Producción:</u>		
Préstamos con tasas de interés anual entre 8.95% y 9.12% y vencimientos hasta febrero de 2019.	600,000	600,000
<u>Banco Machala:</u>		
Préstamos con tasas de interés anual de 11.23% y vencimientos hasta abril de 2018.	-	4,996
<u>Banco Guayaquil:</u>		
Préstamos con tasas de interés anual entre 8,95% y 11,23% y vencimientos hasta julio de 2023.	61,614	70,325
<u>Banco Internacional:</u> (1)		
Préstamos con tasas de interés anual de 11,23% y vencimientos hasta abril de 2018.	5,260,493	6,417,391
Intereses por pagar	139,146	178,164
Sobregiros bancarios	391,107	225,266
Tarjetas de crédito	62	1,050
	<u>6,452,422</u>	<u>7,497,192</u>
(-) Porción largo plazo del pasivo a largo plazo	<u>(54,896)</u>	<u>(970,141)</u>
	<u>6,397,526</u>	<u>6,527,051</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene una hipoteca sobre terrenos y prenda de maquinarias y equipos (Nota 13).

17. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos de clientes relacionados (Nota 31)	560,176	2,314
Anticipos de clientes no relacionados	78,786	6,522
	<u>638,962</u>	<u>8,836</u>

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	125,825	6,522
No corriente	513,137	2,314
	<u>638,962</u>	<u>8,836</u>

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios por pagar	95,909	-
Beneficios a empleados	92,869	83,999
Obligaciones con el IESS	37,668	40,699
Participación trabajadores (1)	-	47,540
	<u>226,446</u>	<u>172,238</u>

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	47,540	315,123
Provisión del año	-	47,540
Pagos	(47,540)	(315,123)
Saldo final	<u>-</u>	<u>47,540</u>

19. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficios a empleados no corrientes:</u>		
Jubilación patronal (1)	284,971	288,199
Desahucio (2)	120,341	121,626
	<u>405,312</u>	<u>409,825</u>

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	288,199	204,243
Costo laboral por servicios actuales	64,165	48,574
Costo financiero	11,936	8,464
(Ganancias) pérdidas actuariales	(47,136)	26,918
Transferencia de empleados hacia otras empresas del Grupo	(292)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(31,901)	-
Saldo final	284,971	288,199

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	121,626	79,149
Costo laboral por servicios actuales	22,889	16,019
Costo financiero	4,889	3,207
(Ganancias) pérdidas actuariales	(18,002)	23,251
Beneficios pagados	(10,789)	-
Transferencia de empleados hacia otras empresas del Grupo	(272)	-
Saldo final	120,341	121,626

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	3,00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.54%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(21,291)	(4,545)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	23,175	4,940
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8%	4%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	23,710	5,196
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(21,947)	(4,827)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%
	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(23,732)	(5,299)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	25,969	5,791
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	5%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	26,238	6,002
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(24,181)	(5,500)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

20. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	83	1,173
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	125,787	183,959
	<u>125,870</u>	<u>185,132</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	665	3,319
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	2,566	8,344
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	32,914	33,903
	<u>36,145</u>	<u>45,566</u>

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En dicha resolución el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para los contribuyentes cuyo monto de operaciones con partes relacionadas cuyo monto sea mayor a 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables, Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del 23 de abril de 2019 menciona: “Se ha determinado un ajuste por precios de transferencia, (casillero 811de la declaración del impuesto a la renta) por 11,176.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a las ganancias	(2,013,634)	269,386
(Más) Ajustes por precios de transferencia	11,176	-
(Menos) Ingresos exentos	(14,022)	(9,025)
(Más) Gastos no deducibles	356,409	507,207
(Más) Participación a trabajadores atribuible al ingreso exento	1,840	1,129
(Menos) efecto de impuestos diferidos	-	(527,216)
(Pérdida) Ganancia gravable	(1,658,231)	241,481
Tasa de impuesto a las ganancias del período (1)	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	53,126
Anticipo del impuesto a las ganancias	298,005	179,813
Impuesto a las ganancias del período	298,005	179,813
Crédito tributario a favor de la empresa	(423,792)	(363,772)
Saldo por cobrar	(125,787)	(183,959)

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Beneficios a empleados	22,409	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipo	186,683	220,506

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Beneficios a empleados	301,434	405,312	14,241	89,637
Propiedades, planta y equipo	6,368,086	6,503,378	-	135,292
	<u>6,669,520</u>	<u>6,908,690</u>	<u>14,241</u>	<u>224,929</u>
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, planta y equipo	6,633,671	7,160,157	-	(526,486)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Beneficios a empleados	-	22,409	-	22,409
Propiedades, planta y equipo	(220,506)	33,824	-	(186,682)
	<u>(220,506)</u>	<u>56,233</u>	<u>-</u>	<u>(164,273)</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, planta y equipo	(336,333)	115,827	-	(220,506)

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

22. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital está constituido por 3,700 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de mil dólares cada una.

23. 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 esta 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo; nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos neto de impuestos diferidos.

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdida del ejercicio.

Los estados financieros fueron preparados considerando que Extractora la Sexta S.A. continuará como negocio en marcha. Las pérdidas netas por el período terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron de 2,255,406. La pérdida correspondiente al 2018 estuvo principalmente afectada por la pudrición del cogollo (PC), la cual es una plaga que ha afectado significativamente al sector palmicultor. La Compañía mantiene pérdidas acumuladas, de acuerdo con la Ley de Compañías se encuentra en causal de disolución.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Utilidades Acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

Provenientes de la adopción a 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 deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. INGRESOS POR VENTA DE BIENES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de aceite	20,491,959	31,418,655
Venta de nuez	2,043,097	4,423,570
Venta de fertilizante	238,318	-
Venta de semillas	50,000	-
Otros	87,959	136,255
	22,911,333	35,978,480

27. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Materiales utilizados o productos vendidos	19,460,227	29,083,859
Mano de obra indirecta	401,192	926,741
Mano de obra directa	383,125	398,620
Otros costos de fabricación	2,433,056	2,695,006
	22,677,600	33,104,226

28. INGRESOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses por créditos mutuos	232,091	73,937
Otros intereses	-	25,989
Otros ingresos	580	450
	232,671	100,376

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	606,930	616,188
Beneficios sociales e indemnizaciones	358,513	213,076
Honorarios profesionales	130,900	226,618
Aportes a la seguridad social	82,707	80,750
Otros gastos de personal	82,333	113,665
Impuestos y contribuciones	77,023	85,467
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	68,699	88,408
Depreciaciones	45,662	48,557
Seguridad y vigilancia	45,193	73,670
Seguros y reaseguros	34,586	21,069
Arriendos y alquileres	31,167	40,733
Movilización y transporte	30,916	33,411
Materiales y suministros	25,155	30,643
Mantenimiento y reparaciones	13,227	42,429
Deterioro de activos	6,260	-
Combustibles y lubricantes	5,757	5,843
Participación trabajadores	-	47,540
Otros	86,176	132,632
	1,731,204	1,900,699

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses por préstamos bancarios	591,602	606,768
Intereses por préstamos con relacionadas	34,625	-
Contribución SOLCA	25,219	28,207
Intereses por préstamos de terceros	24,788	-
Otros	30,584	53,416
	706,818	688,391

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

31. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Agrícola Entreríos S.A.	Cliente	Comercial	2,113,594	1,091,322
Industria Oleana S.A.	Cliente	Comercial	1,706,603	12,484
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Cliente	Comercial	1,210,255	1,892,769
Palmistería Las Golondrinas	Cliente	Comercial	1,155,852	1,052,113
Tropicalexport S.A.	Cliente	Comercial	321,071	2,999
Alcopalma S.A.	Cliente	Comercial	105,979	385,152
Extracosta S.A.	Cliente	Comercial	1,092	1,240
Agrobijama S.A.	Cliente	Comercial	36	285
Agrocajuli S.A.	Cliente	Comercial	1	1
Extractora Río Coca S.A.	Cliente	Comercial	-	659,576
Agrifloreana S.A.	Cliente	Comercial	-	7
Agrícola Kayalu Cía. Ltda.	Cliente	Comercial	-	903
			6,614,483	5,098,851
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>				
Extractora Río Coca S.A.	Proveedor	Comercial	21,722	-
Agrícola Entreríos S.A.	Proveedor	Comercial	244,868	-
			266,590	-
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Proveedor	Comercial	81,220	81,220
Agrícola Entreríos S.A.	Proveedor	Comercial	70,540	19,345
Extractora Río Coca S.A.	Proveedor	Comercial	72,535	-
Industria Oleana S.A.	Proveedor	Comercial	12,947	-
Palmistería Las Golondrinas	Proveedor	Comercial	320	320
Agrícola Kayalu Cía. Ltda.	Proveedor	Comercial	-	5,942
Agrobijama S.A.	Proveedor	Comercial	3,498	888
Endara Peñaherrera Sylvia Noemi	Proveedor	Comercial	15,015	9,464
Alzamora Cordovez Jaime	Accionista	Dividendos	99,950	164,717
Alzamora Cordovez Mario	Accionista	Dividendos	-	37,500
Alzamora Cordovez Lucia	Accionista	Dividendos	-	37,500
Alzamora Cordovez Carlos	Accionista	Dividendos	-	38,025
Alzamora Endara Roberto	Accionista	Dividendos	10,150	137,167
Alzamora Endara Ricardo	Accionista	Dividendos	15,000	50,000
Bertini Chiriboga José Rafael	Accionista	Dividendos	-	51,350
			381,175	633,438

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Pasivos por ingresos diferidos:</u>				
Tropicalexport S.A.	Cliente	Comercial	513,137	2,314
Extractora Rio Coca S.A.	Cliente	Comercial	21,842	-
Extractora La Joya Cía. Ltda.	Cliente	Comercial	25,197	-
		(Nota 17)	560,176	2,314
<u>Créditos a mutuo:</u>				
Extractora Rio Coca S.A.	Relacionada	Préstamo	451,131	-
<u>Préstamos Accionistas:</u>				
Alzamora Cordovez Jaime	Accionista	Préstamo	-	75,009
José Rafael Bertini	Accionista	Préstamo	350,000	-
			350,000	75,009

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Ventas:</u>				
Industria Oleana S.A.	Cliente	Comercial	15,297,174	4,827
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Cliente	Comercial	3,413,781	29,613,885
Tropicalexport S.A.	Cliente	Comercial	1,900,603	-
Alcopalma S.A.	Cliente	Comercial	418,859	774,962
Agrícola Entreríos S.A.	Cliente	Comercial	349,182	11,999
Extractora Rio Coca S.A.	Cliente	Comercial	55,114	17,020
Extracosta S.A.	Cliente	Comercial	1,176	1,456
Palmistería Las Golondrinas S.A.	Cliente	Comercial	105,172	62
			21,541,061	30,424,211
<u>Compras:</u>				
Extractora Rio Coca S.A.	Proveedor	Comercial	2,314,851	-
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Proveedor	Comercial	-	110,819
Agrícola Entreríos S.A.	Proveedor	Comercial	70,540	1,947
			2,385,391	112,766

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 27, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de Mayo de 2019.
