

**Elizabeth J. Reyes G.**

Av. Alonso de Angulo Oe2-896 y Galo Molina  
Teléfono (593-2) 2657919 – (593-2) 3113516  
Quito - Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de **Extractor La Sexta S. A.**

1. He auditado el balance general adjunto de **Extractor la Sexta S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en las auditoría realizada.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Extractor La Sexta S. A.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

(Continúa...)

**Elizabeth J. Reyes G.**

(Continuación...)

4. Conforme se señala en la Nota 12 a los estados financieros, la Junta General de Accionistas, en sesión celebrada en Marzo del 2009, decidió acogerse a los beneficios del Mandato Constituyente No.16, el mismo que establece que estarán exentas del pago de impuesto a la renta las utilidades provenientes de la producción y de la primera etapa de comercialización dentro del mercado interno de productos alimenticios de origen agrícola, sujeto a la reinversión de las utilidades en la misma actividad y al aumento de capital correspondiente hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico siguiente; con este antecedente la Junta General de Accionistas se compromete a realizar la reinversión de sus utilidades y aumento de capital social por un valor de US\$ 1'000.000.

Abril 28 del 2009.



Ing. Elizabeth Reyes  
SC. RNAE No. 452

**EXTRACTORA LA SEXTA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes	3	315.904
Cuentas por cobrar comerciales, netas	4	1.646.399
Inventarios	5	308.394
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	385.467
Total activos corrientes		<u>2.656.164</u>
<b>ACTIVOS LARGO PLAZO:</b>		
Propiedad, planta y equipo	7	931.762
Total activos largo plazo		<u>931.762</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>3.587.926</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias de corto plazo	8	285.056
Otros préstamos	9	466.558
Proveedores	10	79.470
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	43.053
Participación a trabajadores	12	250.554
Impuesto a la renta	12	14.503
Total pasivos corrientes		<u>1.139.194</u>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones bancarias de largo plazo	8	624.225
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.763.419</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<u>1.824.507</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>3.587.926</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

**EXTRACTORA LA SEXTA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
<b>VENTAS NETAS</b>		19.019.166
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>-16.727.098</u>
Utilidad bruta		<u>2.292.068</u>
Gastos de administración		<u>-492.716</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>		1.799.352
<b>OTROS</b>		
Gastos financieros		-181.595
Ingresos financieros		22.232
Otros ingresos		<u>30.372</u>
		<u>-128.991</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		1.670.361
Participación a trabajadores	12	-250.554
Impuesto a la renta	12	-105.521
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	12	<u><u>1.314.286</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

**EXTRACTORA LA SEXTA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresados en dólares americanos)**

	<b>Capital Social (Nota 13)</b>	<b>Reserva legal (Nota 14)</b>	<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>Utilidades del ejercicio (nota 12)</b>	<b>Total patrimonio</b>
Saldo al final del año 2007	200.000			310.221	510.221
Transferencia			310.221	-310.221	
Transferencia a Reserva Legal		31.022	-31.022		
Utilidad neta del año				1.314.286	1.314.286
Saldo al final del año 2008	<u>200.000</u>	<u>31.022</u>	<u>279.199</u>	<u>1.314.286</u>	<u>1.824.507</u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

---

**EXTRACTORA LA SEXTA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**US\$**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	19.080.551
Pagado a proveedores, empleados y otros	-16.994.441
Gastos financieros	-181.595
Ingresos financieros	22.232
Participación a trabajadores	-73.961
Impuesto a la renta	-192.121
Efectivo neto recibido de actividades de operación	<u>1.660.665</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de maquinaria y equipos	<u>-88.166</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión.	<u>-88.166</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Disminución de obligaciones bancarias	-1.373.395
Disminución de otros préstamos - accionistas	<u>-466.845</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-1.840.240</u>

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:**

Disminución neta durante el año	-267.741
Saldo al inicio del año	<u>583.645</u>
Saldo al final del año	<u><u>315.904</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

**EXTRACTORA LA SEXTA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**US\$**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad neta del año</b>	1.314.286
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto recibido por actividades de operación:</b>	
Depreciación propiedad, planta y equipo	160.755
Provisión cuentas incobrables	16.789
Utilidad en venta de activos fijos	9.954
Provisión participación a trabajadores	250.554
Provisión impuesto a la renta	105.521
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar	21.059
Inventarios	170.016
Otras cuentas por cobrar	-103.713
Proveedores	-39.493
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	21.019
Participación a trabajadores por pagar	-73.961
Impuesto a la renta por pagar	-192.121
<b>EFFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>1.660.665</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

**EXTRACTORA LA SEXTA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

El la ciudad de Quito, el primero de enero del 2007 se constituye la Compañía Extractora La Sexta S.A., por un proceso de escisión de la Compañía Agroindustrial La Sexta S.A – Agrosexta- mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo del 2007.

Su objeto social incluye: el proceso e industrialización de todo tipo de productos agrícolas y ganaderos; así como la importación, exportación de insumos relacionados con el sector agropecuario; entre otros. Al momento se dedica a la extracción del aceite rojo de palma.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorinas de Contabilidad - NEC, las mismas que son los principios contables de general aceptación en el Ecuador. Las estimaciones y supuestos para la valuación de algunas partidas que se incluyen en los estados financieros, así como las revelaciones que se realizan, en criterio de la Administración de la Compañía son razonables. En los casos en que las NEC no consideran tratamientos contables se aplica lo que las Normas Internacionales Contabilidad- NIC señalan.

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

- a) **Efectivo y equivalentes.-** Considera el efectivo que se mantiene en cajas y bancos de la Compañía e inversiones temporales de libre disposición.
- b) **Provisión para cuentas incobrables.-** Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera.
- c) **Valuación de inventarios.-** Los inventarios se valoran al costo de adquisición. La asignación de costos se realiza mediante la fórmula de promedio ponderado.

**d) Propiedad, planta y quipo.-** Al costo de adquisición, que corresponde principalmente al costo asignado en la escisión mediante la cual se constituyó la compañía en el año 2007, este costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos; con la siguientes tasas de depreciación:

Edificios y Construcciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

**e) Ingresos, costos y gastos.-** Se registran sobre la base del devengado.

**f) Participación a trabajadores.-** Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.

**g) Impuesto a la renta.-** La provisión de impuesto a la renta se realiza considerando la normativa tributaria vigente; la tasa general del impuesto a la renta es del 25% sobre la base gravable (ver Nota 12)

**h) Registros contables y unidad monetaria.-** Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	US\$
Caja	500
Bancos	302.276
Inversiones temporales en fondo de inversión - rendimiento promedio a la fecha de los estados financieros 4,10%	13.128
	<u>315.904</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cuenta está conformada por:

	Saldos partes relacionadas Nota 15	US\$
Cuentas por cobrar por venta de aceite		1.617.837
Cuentas por cobrar por venta de nuez	53.826	62.360
Provisión para cuentas incobrables		-33.798
		<u>1.646.399</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables para el año 2008, es el siguiente:

	US\$
Saldo inicial	17.009
Provisión	16.789
Saldo final	<u>33.798</u>

## 5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	US\$
Inventario producto terminado - Aceite rojo	235.559
Inventarios para consumo	69.722
Inventarios para la venta	3.113
	<u>308.394</u>

## 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta es el siguiente.

	Saldos relacionados Nota 15	US\$
Empleados		21.896
Anticipos a proveedores de fruta	2.286	82.404
Contratistas	9.067	41.012
Accionistas (Nota 15)	4.540	4.540
Anticipos otras cuentas por cobrar		22.306
Anticipos para importaciones		197.486
Gastos pagados por anticipado		15.823
	<u>15.893</u>	<u>385.467</u>

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	US\$
Terrenos	43.483
Edificios y construcciones	573.541
Maquinarias y equipos	1.668.752
Muebles de oficina	10.306
Vehículos	93.482
Equipos de oficina	15.446
Equipos de computación	29.821
Subtotal	<u>2.434.831</u>
Depreciación acumulada	-1.503.069
Neto	<u>931.762</u>

Sobre los bienes inmuebles de la Compañía se ha constituido una hipoteca abierta en favor del Banco Internacional, en garantía de las obligaciones que se mantiene con esta Institución (Ver Nota 8).

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	US\$
Saldo al inicio del año	1.014.304
Adquisiciones	88.166
Venta / baja de activos fijos	-9.953
Depreciación del año	-160.755
Saldo al final del año	<u>931.762</u>

### **8. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponde a préstamo comercial contratado con el Banco Internacional, garantizado mediante hipoteca abierta, pagadero mensualmente con cuotas fijas, a una tasa de 12,5% anual (para el primer año); con fecha de vencimiento en Octubre del 2011.

	US\$
Porción corriente de deuda a largo plazo	285.056
Deuda a largo plazo	624.225
Total obligaciones bancarias	<u>909.281</u>

### **9. OTROS PRESTAMOS**

Corresponde a préstamos de los accionistas de la compañía para capital de trabajo (Nota 15), de acuerdo al siguiente detalle:

	US\$
Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.	143.910
Jaime Alzamora Cordovez	322.648
	<u>466.558</u>

### **10. CUENTAS POR PAGAR**

La cuenta está conformada por :

	Saldos relacionados Nota 15	US\$
Proveedores de fruta	7.500	7.503
Otros proveedores locales	3.742	71.967
		<u>79.470</u>

## 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de la cuenta es el siguiente:

	US\$
Retenciones Impuesto a la Renta e IVA	18.254
Retenciones Ancupa	4.836
Sueldos y beneficios sociales	19.963
	<u>43.053</u>

## 12. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria, un detalle de la misma es el siguiente:

	US\$
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	1.670.361
(+) Gastos no deducibles	2.277
(-) 15% Participación trabajadores	<u>-250.554</u>
Utilidad gravable	1.422.084
Utilidades a reinvertir (1)	<u>-1.000.000</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>422.084</u>
25% Impuesto a la renta causado	105.521
(-) Retenciones en la fuente	<u>-91.018</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>14.503</u>

- (1) La Junta General de Accionistas de la Sexta S.A., en sesión celebrada en Marzo del 2009, decidió acogerse a los beneficios del Mandato Constituyente No.16, el mismo que establece que estarán exentas del pago de impuesto a la renta las utilidades provenientes de la producción y de la primera etapa de comercialización de productos alimenticios de origen agrícola, dentro del mercado interno, sujeto a la reinversión de las utilidades en la misma actividad y al aumento de capital correspondiente hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico siguiente.

## 13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 200.000 dividido en 200.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

#### 14. RESERVA LEGAL

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

#### 15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los principales saldos al 31 de diciembre del 2008 y transacciones realizadas durante el año con partes relacionadas:

ACTIVOS	Nota	US\$
Clientes - Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.	4	53.826
Cta. Por Cobrar - Sr. Roberto Alzamora	6	4.540
Cta. Por Cobrar - Sr. Jaime Alzamora	6	2.286
Cta. Por Cobrar - Sr. Ricardo Alzamora	6	1.018
Cta. Por Cobrar - Tropicalexport S.A.	6	8.049
		<u>69.719</u>

PASIVOS		US\$
Préstamo - Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.	8	143.910
Préstamo - Jaime Alzamora Cordovez	8	322.648
Proveedor - Agrícola Entreríos S.A.	10	7.500
Proveedor - Jaime Alzamora Cordovez	10	3.742
		<u>477.800</u>

Principales transacciones realizadas durante el año:

	US\$
Compras de materia prima:	
Agrícola Entreríos S.A.	1.565.540
Ventas de producto secundario:	
Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.	1.092.440