

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)	149,556	364,898

(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)
		543,881	1,019,428

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

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
Antigüedad	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)
	753,477	(209,596)	1,224,817	(205,389)

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
	298,037	173,116
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	294,037	169,116
No corriente	4,000	4,000
	298,037	173,116

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
(1)	6,503,378	7,160,157
<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
	10,467,127	10,381,423

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	Construcciones 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)	2,965,848	2,571,848

(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
	6,452,422	7,497,192
(-) Porción largo plazo del pasivo a largo plazo	(54,896)	(970,141)
	6,397,526	6,527,051

- (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
	638,962	8,836

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
	125,870	185,132
<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
	36,145	45,566

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
	6,669,520	6,908,690	14,241	224,929
<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)
	(220,506)	56,233	-	(164,273)
<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
Pasivos por ingresos diferidos:				
Tropicalexpor 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
Créditos a mutuo:				
Extractora Rio Coca S.A.	Relacionada	Préstamo	451,131	-
Préstamos Accionistas:				
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
Ventas:				
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
Compras:				
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.
