

EFFOR S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes	2 - 4
<u>Estados Financieros:</u>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas explicativas a los estados financieros	10 - 24
<u>Abreviaturas utilizadas:</u>	
US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
EFFOR S. A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EFFOR S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EFFOR S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **EFFOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **EFFOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **EFFOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



AUDITING & TAXES CIA, LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE – 2-769

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 22 del 2019

EFFOR S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ACTIVO	NOTAS	2018 (US dólares)	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	2	1.091	2.615
Cuentas por Cobrar	3	234.752	186.138
Inventarios	4	<u>6.406</u>	<u>2.923</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		242.249	191.676
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	5	417.475	440.370
Activo diferido		4.049	203
Inversiones		<u>400</u>	<u>400</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		421.924	440.973
TOTAL DE ACTIVO		664.173	632.649
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	6	189.173	152.482
Beneficios a empleados corriente	7	<u>3.637</u>	<u>6.568</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		192.810	159.050
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar accionistas	8	329.354	329.354
Cuentas por pagar relacionadas	9	32.681	32.681
Dividendos por pagar accionistas	10	60.967	0
Beneficios de empleados no corriente	11	<u>3.737</u>	<u>6.558</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		426.739	368.593
TOTAL PASIVO		619.549	527.643
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	12	800	800
Reserva Legal	13	9.538	9.538
Reserva Facultativa		72	72
Reserva Capital		80	80
Utilidades Acumuladas		21.264	92.615
Otros Resultados Integrales		(4.267)	(5.280)
Resultados del Ejercicio	14	<u>17.137</u>	<u>7.181</u>
TOTAL PATRIMONIO		44.624	105.006
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		664.173	632.649


 Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
 Gerente General
 Ver notas a los estados financieros


 Francisco Alberto García Trujillo
 Contador

EFFOR S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

<u>INGRESOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> <u>(US dólares)</u>	<u>2017</u>
SERVICIO DE TRANSPORTE	15	236.519	254.439
EXPORTACIÓN DE PLÁTANO	15	250.734	369.027
SERVICIOS AGRÍCOLAS		37.415	0
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>14.550</u>	<u>1.291</u>
TOTAL INGRESOS		539.218	624.757
(-) COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS EXPORTACIÓN DE PLÁTANO	16	225.168	270.396
GASTOS OPERACIONALES	17	<u>287.750</u>	<u>340.704</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		512.918	611.100
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN, EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		26.300	13.657
PARTICIPACION A EMPLEADOS	14	(3.945)	(2.049)
IMPUESTO A LA RENTA	14	(5.717)	(4.630)
INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	14	<u>499</u>	<u>203</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>17.137</u>	<u>7.181</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Resultado actuarial		<u>1.013</u>	<u>(5.280)</u>
Total otro resultado integral		<u>1.013</u>	<u>(5.280)</u>



Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
Gerente General
Ver notas a los estados financieros

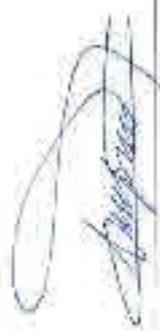


Francisco Alberto García Trujillo
Contador

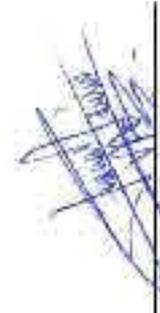
EFFOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	De capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio, neta	Pérdida del ejercicio, neta	Otro Resultado Integro	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 del 2016	800	9.538	72	80	141.712		(11.179)	0	141.023
• Transferencia a resultados acumulados					(11.179)		11.179		0
• Distribución de Dividendos (Ejercicios 2016, 2017 y 2017)					(37.918)				(37.918)
• Ganancias (Pérdidas) actuales						7.181		(5.280)	(5.280)
• Utilidad neta del ejercicio						7.181	0	(5.280)	7.181
Saldo a diciembre 31 del 2017	800	9.538	72	80	92.615				105.006
Saldo a diciembre 31 del 2017									0
• Transferencia a reservas acumulados					7.181	(7.181)			(78.532)
• Distribución de Dividendos (Ejercicios 2017 y 2017), ver nota 16					(78.532)			1.013	1.013
• Ganancias (Pérdidas) actuales									
• Utilidad neta del ejercicio						17.137			17.137
Saldo a diciembre 31 del 2018	800	9.538	72	80	21.264			4.267	44.674



Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
Gerente General
Ver notas a los estados financieros



Francisco Alberto García Trujillo
Contador

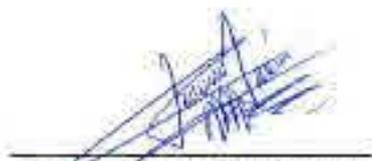
EFFOR S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		496.317	692.439
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(482.895)	(620.279)
Efectivo pagado accionista por dividendos		(14.946)	(37.918)
Efectivo provisto (usado) en las actividades de operación		(1.524)	34.242
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones en participación de negocios conjuntos		0	(400)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		0	(400)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos de préstamos accionistas y compañías relacionadas		0	(44.978)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		0	(44.978)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes		(1.524)	(11.136)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		2.615	13.751
Efectivo y sus equivalentes al final del año		1.091	2.615



Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Francisco Alberto García Trujillo
Contador

EFFOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> <u>[US dólares]</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PÁRT. TRABAJ. E IR		26.300	13.657
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Provisiones		747	1.278
Depreciaciones	5	<u>22.895</u>	<u>24.505</u>
Subtotal		49.942	39.840
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes		(42.606)	64.682
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar		(10.303)	(17.292)
Incremento (Disminución) en anticipos de proveedores		(1.624)	1.925
Incremento (Disminución) en inventarios		(3.483)	138
Incremento (Disminución) en otros activos		(3.146)	0
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		30.874	(12.245)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(13.198)	(39.211)
Incremento (Disminución) en beneficios empleados		(4.980)	(5.595)
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes		(3.000)	3.000
Subtotal		(51.466)	(5.598)
EFFECTIVO NETO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(1.524)</u>	<u>34.242</u>


 Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
 Gerente General


 Francisco Alberto García Trujillo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

EFFOR S. A.- (La Compañía) fue constituida el 23 de abril de 1996 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de 1.996. Su actividad principal es el transporte de combustible y carga por carretera y sus actividades secundarias son servicios relacionados con actividades agrícola, y, venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. DB.6.DSC.010 y SC.O.ICLCPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre reavalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

EFFOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):**

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, para determinar si habrá o no impactos con respecto de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2019.

Moneda funcional y de presentación.- Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

Flujo de efectivo.- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Activos y pasivos financieros.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determinará la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Cuentas por Cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro a compañías emisoras de tarjetas de crédito por ventas de combustible, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

Impuestos por recuperar.- Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

EFFOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación):

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Propiedades, planta y equipos. El rubro se muestra al costo histórico, o valor ajustado según el estudio de valuación realizado por un profesional independiente, según corresponda, menos la depreciación acumulada y la provisión por deterioro, si las hubiere; el monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos depreciables durante su vida útil estimada, siguiendo el método de líneas recta.

Las tasas de depreciación anual de los Activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Electrónicos	33,33
Instalaciones y Herramientas	10
Vehículos	20

Cuentas por Pagar. Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Proveedores de bienes y servicios y otros proveedores menores.

Participación a trabajadores. De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

EFFOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación):

"Impuesto a las Ganancias" Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Con la emisión de la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017, se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- ✓ Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptor que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptor.
- ✓ Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- ✓ Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- ✓ El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^{er} y 14^{er} remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- ✓ Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post- empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Indemnización por despido intempestivo / Otros beneficios por terminación. - Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de costos y gastos: El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20
2018	0,27

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	300	300
Bancos	<u>791</u>	<u>2.315</u>
Total	1.091	2.615

Bancos, en los años 2018 y 2017, constituye recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en el Banco del Pacifico por valor de US\$ 791 (US\$ 2.315 en el 2017).

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (1)	28.816	27.981
Compañías relacionadas (2)	155.601	113.830
Empleados	1.348	1.255
Anticipos a proveedores	2.181	557
Crédito tributario IVA en compras	46.880	42.482
Crédito tributario IR (ver nota 14)	<u>1.210</u>	<u>1.317</u>
Subtotal	236.036	187.422
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.284)	(1.284)
Total	<u>234.752</u>	<u>186.138</u>

(1) **Cientes.**- Representan facturas pendientes de cobro por servicios prestados a varios clientes.

(2) **Compañías Relacionadas.**- En los años 2018 y 2017, corresponden a cuentas por cobrar a las compañías relacionadas: MONTELIA S. A. por valor de US\$ 141.291 (US\$ 105.116 en el 2017) y TRANSPORVIVAR S.A. por valor de US\$ 14.310 (US\$ 8.714 en el 2017).

EFFOR S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan cajas de cartones para el envío de la exportación de maqueño

5. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento durante el 2018 como sigue:

---- COSTO ----	Saldo Dic 31, 2017	Compras	Saldo Dic 31, 2018
Terrenos	240.750	0	240.750
Equipos de Computación	1.957	0	1.957
Equipos de Seguridad	180	0	180
Muebles y Enseres	275	0	275
Maquinarias y aculpos	367.318	0	367.318
Vehículos	247.178	0	247.178
Subtotal	857.658	0	857.658
(-) Depreciación acumulada	(417.298)	(22.895)	(440.183)
Totales	440.370	(22.895)	417.475

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	13.998	4.664
Compañías relacionadas (1)	25.227	16.153
Participación a Empleados	3.945	2.062
Anticipos de clientes	0	3.000
Accionistas (2)	141.660	121.950
Impuestos	1.049	1.229
Aportes y préstamos al IESS	926	1.352
Otras Cuentas por Pagar	2.367	2.072
Total	189.173	152.482

(1) **Compañías Relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a cuentas por pagar a las compañías relacionadas: INTERMONT S. A. por valor de US\$ 15.986 (US\$ 15.176 en el 2017), OLANDESEL S.A. por valor de US\$ 5.721 (US\$ 977 en el 2017) y TRANSPORTE VIVAR TRANSPORVIVAR S.A. por US\$ 3.520

(2) **Accionistas.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a préstamos efectuados por los accionistas, para financiar las operaciones de la compañía los cuales no generan intereses.

7. **BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	250	764
Décimo cuarto sueldo	1.593	1.927
Vacaciones	1.117	3.108
Fondo de reserva	677	769
Total	3.637	6.568

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE (Continuación)

El movimiento de los beneficios sociales por los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo inicial	6.568	8.323
Provisiones	7.363	11.306
Pagos	<u>(10.294)</u>	<u>(13.061)</u>
Total	<u>3.637</u>	<u>6.568</u>

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a préstamos efectuado por uno de los accionistas desde los años 2008 al 2011, para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a valores por pagar a la compañía relacionada Intermont S.A. por valor de US\$ 32.681, correspondientes al saldo del préstamo efectuado en el año 2014.

10. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Durante el año 2018, Se realizó la distribución de los dividendos por las utilidades de los años 2013 y 2017 por un valor total de US\$ 75.914 neto de retenciones por US\$ 2.618, de los cuales se canceló US\$ 14.946 quedando un saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 60.968.

A continuación se presenta el desglose del saldo de los dividendos:

	2018
Echeverría Córdoba Luis Fernando	59.397
Vivar Monroy Rosa Amalia	<u>1.570</u>
Total	<u>60.967</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018	2017
Jubilación Patronal	3.226	3.585
Bonificación por Desahucio	<u>511</u>	<u>2.973</u>
Total	<u>3.737</u>	<u>6.558</u>

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE (Continuación)

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Bonificación por Desahucio</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial enero,	3.585	0	2.973	0
Provisiones	(266)	3.585	0	2.973
Pagos, reversiones, neta	(93)	0	(2.462)	0
Saldo final a dic,	<u>3.226</u>	<u>3.585</u>	<u>511</u>	<u>2.973</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Luis Fernando Echeverría Córdova	784	98	784,00
Rosa Amalia Vivar Monroy	<u>16</u>	<u>2</u>	<u>16,00</u>
Totales	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800,00</u>

13. 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 ésta 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la reserva legal sobrepasa el 50% del capital social.

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA PARA DETERMINAR EL IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias la base imponible para el cálculo de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2018 y 2017 fue determinado por la Compañía como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	26.300	13.657
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	(3.945)	(2.049)
(-) Ingresos exentos		(1.009)	0
(+) Gastos no Deducibles		874	1.591
(+) Participación de trabajadores ingresos exentos		151	0
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		0	(12.549)
(+) Diferencias temporarias		<u>1.663</u>	<u>810</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		24.034	1.460
Impuesto a la Renta causado 22%		(5.287)	(321)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente		(5.717)	(6.472)
Anticipo de Impuesto determinado año 2018 > Impuesto a la renta causado		(5.717)	(6.472)
Exoneración del 60% del saldo del Anticipo D.E. 210 (US\$ 3.069 X 60%)		<u>0</u>	<u>1.842</u>
Impuesto a la renta a pagar neto	(C)	<u>(5.717)</u>	<u>(4.630)</u>
Utilidad antes de reserva (A-B-C)		<u>16.638</u>	<u>6.978</u>
(+) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(D)	<u>499</u>	<u>203</u>
Utilidad neta (A-B-C+D)		<u>17.137</u>	<u>7.181</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la utilidad neta del ejercicio constituye saldo disponible para reserva legal o para distribución de utilidades a los accionistas.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	5.717	6.472
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	(2.437)	(2.544)
(-) Anticipo de IR pagado	(5.173)	(3.403)
(-) Crédito tributario de año anterior	(1.317)	0
(-) Exoneración del 60% D.E. 210 (aplica solo año 2017)	<u>0</u>	<u>(1.842)</u>
Saldo a favor del contribuyente, Crédito Tributario IR.	<u>(1.210)</u>	<u>(1.317)</u>

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15. INGRESOS – SERVICIO DE TRANSPORTE Y EXPORTACIÓN DE PLÁTANO

Los ingresos principales durante los ejercicios 2018 y 2017, corresponden a: servicio de transporte de combustible a nivel nacional y a la exportación de plátano maqueño.

16. COSTO DE VENTAS EXPORTACIÓN DE PLÁTANO

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el costo está representado por el precio del plátano maqueño.

17. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales durante los ejercicios 2018 y 2017, corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Gastos administrativos	241.734	121.786
Gastos de ventas	<u>46.016</u>	<u>218.918</u>
Total	<u>287.750</u>	<u>340.704</u>

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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 disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

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:

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

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. La compañía realiza todas sus operaciones en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones en los tipos de cambios en los estados financieros.

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. En opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Otros riesgos de precio. Los otros riesgos de precios 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 del 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. 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. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos por el efectivo depositado, pero principalmente en las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otros no relacionados (notas 2 y 3), 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 diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencia bancaria, etc.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la compañía se encuentre en dificultad para cumplir con las 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.

La Gerencia orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El índice de liquidez de la Compañía, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Activo corriente	247,249	181,676
Pasivo corriente	<u>192,810</u>	<u>159,050</u>
Total	<u>1,26</u>	<u>1,21</u>

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de Capital

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades, la adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- I. Salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- II. Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

Operaciones no contempladas.-Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumaran los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presente la consulta como para dichas partes relacionadas; y,
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:
 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
 2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,

EFFOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

La administración de la compañía manifiesta que conforme las disposiciones antes descritas, considera que no está obligada para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia por los periodos 2018 y 2017.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Valores significativos por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios y accionistas mayoritarios comunes. Inversiones en compañías relacionadas y otras cuentas relacionadas con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los estados financieros.- Reportados en las notas 3, 6, 8, 9 y 10.

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 22 del 2019 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


 Ing. Luis Fernando Echeverría Córdova
 Gerente General


 Francisco Alberto García Trujillo
 Contador
