



ING. COM. JOHNNY MARTINEZ R

AUDITOR INDEPENDIENTE  
S C - RNAE N° 13

---

---

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

# **COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

### **CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas utilizadas:**

US\$	: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Compañía de Empalit S.A.

### **1. Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía EMPALIT S. A. los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, y el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPALIT S. A. al 31 de diciembre del 2017; así como sus resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). Los estados financieros a diciembre 31, 2016 no han sido auditados, se adjuntan para fines de comparación.

### **2. Bases de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

### **3. Asuntos Clave de auditoría**

Asuntos claves de la Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso que la

misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una Compañía en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **5. Responsabilidades de la Administración y los encargados de gobierno en relación con los Estados Financieros**

La Administración de EMPALIT S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

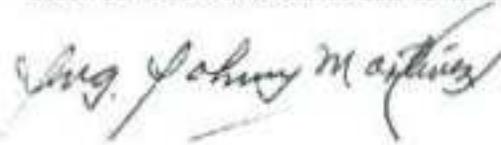
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **6. Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditado**

Como se menciona en la Nota 20 a los estados financieros, la Compañía, para el desarrollo de sus actividades, realiza importantes operaciones de venta, principalmente, con Expalsa Exportadora de Alimentos S. A. Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros demuestran una concentración importante, de sus operaciones con este cliente, del total de las ventas. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando este contexto.

A diciembre 31 de 2017 la Junta General de Accionistas resolvió, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, absorber las Pérdidas Acumuladas a Diciembre 31, 2016. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando este contexto.



Ing. Com. Johnny Martinez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Marzo 22, 2018.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVO CORRIENTE	Notas	(cifras no auditadas)		PASIVO CORRIENTE	Notas	(cifras no auditadas)	
		Dic. 31, 2017	Dic. 31, 2016			Dic. 31, 2017	Dic. 31, 2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 y 5	263	3,715	Sobregiros Bancarios:	11	102,185	32,998
Cuentas por Cobrar	2 y 6	97,723	34,702	Cuentas por pagar	32	219,775	160,076
Inventarios	7	52,023	56,128	Gastos Acumulados por Pagar	16	29,094	24,546
Activos Biológicos	8	292,490	209,617	Otras cuentas por pagar	13	423,055	361,746
Otros activos corrientes	9	246,247	192,624	Total Pasivo Corriente		774,109	579,366
Total Activo Corriente		688,746	496,786				
ACTIVO FUO - NETO	2 y 10	324,942	240,751	PASIVO A LARGO PLAZO	14	16,881	6,275
Total del activo		1,013,688	737,537	PATRIMONIO	17 y 18	222,698	151,896
				(véase estado adjunto)			
				Total de pasivo y patrimonio		1,013,688	737,537

*Rafael Gómez*  
Gerente General

*Rafael Gómez*  
Comptroller General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

COMPANÍA EMPALIT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016 (cifras no auditoradas)
VENTAS	20	1,157,981	1,049,886
COSTO DE VENTAS		1,214,041	979,764
MARGEN BRUTO		-56,060	70,122
GASTOS ADMINISTRATIVOS	19	127,876	93,774
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		-183,936	-23,652
OTROS (GASTOS) INGRESOS			
Otros Ingresos		16,236	5,820
Total Otros Gastos (ingresos) netos		16,236	5,820
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	14	-167,700	-17,832
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	16	0	0
IMPUESTO A LA RENTA	10 15	5,556	10,163
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA		-173,256	-27,995
Acciones en circulación		20,000	20,000
Utilidad (Pérdida) por acción		-\$8.66	-\$1.40

  
Gerente General

  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Otras Reservas	Déficit Acumulado	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2016 (cifras no auditadas)	800	230,000		400		-79,304		151,896
Transferencias:								
Aporte para Futura Capitalización		-82,523				79,304	0	-3,319
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		245,897						245,897
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2017					1,480		-173,256	1,480
Saldo Diciembre 31, 2017	800	393,274	0	400	1,480	0	-173,256	222,698

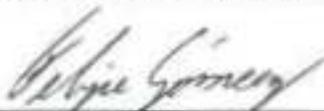
*Erpe Gomez*  
Gerente General

*[Signature]*  
Contador General

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Utilidad Neta del año	-173,256
Ajustes por Ingresos y Gastos que no requieren uso de efectivo:	
Depreciación	61,478
Absorción Neta de Pérdidas	-3,319
Aporte para Futura Capitalización	245,897
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio, Patrimonio	1,480
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio, Pasivo	10,606
	<u>142,886</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Cuentas por Cobrar	-63,021
Inventarios	4,105
Activos Biológicos	-82,873
Otros Activos Corrientes	-53,623
Cuentas por Pagar	59,699
Otras Cuentas por Pagar	61,309
Gastos Acumulados por Pagar	4,548
<b>Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<u>73,030</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Adquisiciones Netas	-145,669
Otros Activos	0
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión</b>	<u>-145,669</u>
<b>Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<u>-72,639</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año</b>	<u>-29,283</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año</b>	<u>-101,922</u>

  
Gerente General

  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en octubre 05 de 1995 y tiene vida jurídica hasta octubre 05 de 2045, su objetivo social es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, a la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. Nacionalidad ecuatoriana y su domicilio es la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, derogaciones, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales ciertas han entrado en vigencia y otras por su fecha de aplicación no lo están, de estas últimas la Compañía no ha adoptado su aplicación anticipada. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decaído en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

La Compañía ha evaluado y está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no ha generado ni se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Cabe mencionar que los cambios previstos en las normas tienen impactos en otras normas relacionadas, para lo cual la compañía lo mantiene considerado en sus análisis de aplicación.

## 2.2 Moneda funcional y moneda 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.

**COMPañÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterior de valor". Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

**2.5 Activos intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

**2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada periodo. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el periodo que se producen.

**2.7 Deterioro de activos**

**Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**Deterioro de activos financieros**

*Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**2.8 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, material de empaque, repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.9 Activos Biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento,

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen éstos precios de debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción al momento del cierre de los estados financieros. Además, al determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarones serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque con base en las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles.

De esta forma, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

## **Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

## **2.10 Propiedades, planta y equipo**

Las Propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, construcciones, infraestructura, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación. Las principales Propiedades, planta y equipos son la infraestructura que comprende principalmente las piscinas donde se siembran y cosechan los productos de la compañía, las oficinas y las maquinarias.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a Sección 17 de las NIIF para las PYMES para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Activos	%	Años
Piscinas	10	10
Estación de Bombeo y Equipo	20	5
Muebles y Equipos de Oficina	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5
Instalaciones Generales	10	10
Edificios	5	20
Tanque de Aclimatación	10	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

#### **2.11 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.12 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
**2.13 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

*(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

*(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

**2.14 Beneficios a empleados**

*(a) Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

*(b) Beneficios definidos: jubilación patronal*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

*(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**2.15 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

**2.16 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF para las PYMES, entre otras.

**2.17 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los servicios de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

**2.18 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

**NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

*(a) Riesgos de mercado*

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

*(b) Riesgo de crédito*

La Compañía mantiene riesgo de crédito debidamente controlado.

*(c) Riesgo de liquidez*

**COMPañÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### **3.2 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

## **NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

### *(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

### *(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016 <i>(cifras no auditadas)</i>
Bancos	163	3,615
Caja chica	100	100
	263	3,715

(1) Corresponde principalmente a saldos de efectivo depositados en bancos locales.

**NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016 <i>(cifras no auditadas)</i>
Cientes		0
Expalsa Exportador de Alimentos S. A.	16,084	151
Stopcorp S. A.	81,639	1,586
Torbieri S. A.		32,965
Provisión cuentas incobrables	-	-
	97,723	34,702

**COMPañIA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u> <i>(cifras no auditadas)</i>
Alimento camarón	21,761	35,653
Insumos y Fertilizantes	18,283	11,955
Material de Bodega	11,979	8,520
	<u>52,023</u>	<u>56,128</u>

**NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS (MEDIDOS A COSTO HISTORICO)**

En los cultivos de camarón, la compañía mantenía en proceso de engorde 9 piscinas y 3 Precriaderos, la composición es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <i>(cifras no auditadas)</i>
Materia Prima (Larvas)	42,624	34,375
Balanceados	116,668	63,693
Gastos Indirectos	62,319	56,358
Insumos	19,920	14,094
Mano de Obra Directa	50,959	41,097
Saldo acumulado	<u>292,490</u>	<u>209,617</u>

**NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<u>del 2017</u>	<u>del 2016</u> <i>(cifras no auditadas)</i>
Compañías Relacionadas	82,366	82,404
Cuentas por cobrar - Varias	100,036	74,422
Retenciones Fuente Años Anteriores	10,932	4,747
Anticipo a Sueldos	5,446	6,469
Impuestos Anticipados	45,595	260
Gastos Anticipados - Varios		23,265
Seguros Anticipados	1,872	1,057
	<u>246,247</u>	<u>192,624</u>

**NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**COMPañÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
Composición:

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016 (cifras no auditadas)	Tasa anual de depreciación %
Piscinas	126,594	126,594	10%
Estación de Bombeo y Equipos	204,767	153,344	10%
Muebles y Equipos de Oficina	5,468	5,468	33%
Equipos de Computación	1,529	6,247	20%
Vehículos	106,537	59,641	20%
Instalaciones Generales	57,095	12,523	10%
Edificios	3,504	3,504	5%
Tanque de Acimatación	55,640	50,925	10%
Construcciones en Proceso	0	1938	10%
<b>Total Costo</b>	<b>561,134</b>	<b>420,184</b>	
Menos - depreciación acumulada	236,192	179,433	
<b>Total</b>	<b>324,942</b>	<b>240,751</b>	

Movimiento:

**NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)**

	2017
Saldos al 1 de enero	240,751
Adiciones, netas	145,669
Retiros,	-
Depreciación del año	61,478
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>324,942</b>

**NOTA 11 - SOBREGIROS BANCARIOS**

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016 (cifras no auditadas)
Banco Bolivariano	102,185	32,998
	-	-
	<b>102,185</b>	<b>32,998</b>

Corresponde a sobregiros ocasionales contratados.

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR**

**COMPANÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)  
 Composición:

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016 <i>(cifras no auditadas)</i>
Proveedores bienes locales (1)	219,775	160,076
	<u>219,775</u>	<u>160,076</u>

- (1) Incluyen cuentas por pagar a Proveedores Locales por la compra de bienes y/o servicios.

**NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	31 de diciembre 2,017	31 de diciembre 2,016 <i>(cifras no auditadas)</i>
Retenciones por Pagar	1,322	2,708
Cuentas por Pagar Reembolsos	1,947	1,781
Aporte Individual	2,164	1,784
Préstamos IESS	1,376	591
Aporte Individual Extensión Familiar	19	1
Sueldos por Pagar	1,107	
Anticipo Clientes	32,000	32,000
Subtotal	<u>39,935</u>	<u>38,865</u>
<b>Compañías Relacionadas</b>		
Domicilit S. A.	76,257	76,257
Limasol S. A.	179,147	100,000
Stopcorp S. A.	3,974	
Subtotal Compañías Relacionadas	<u>259,378</u>	<u>176,257</u>
<b>Préstamos de Accionistas</b>		
Rosales Pino Patricia	123,742	146,624
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>423,055</u>	<u>361,746</u>

**NOTA 14 - PASIVO A LARGO PLAZO**

**Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por desahucio**

**COMPañIA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto del pasivo a largo plazo fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de pasivo a largo plazo y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basadas en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad e beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las responsabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	31 de diciembre del <u>2017</u> %
Tasa(s) de descuento	4.20%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	0%
Tasa(s) esperada del incremento de pensiones	0%
Tasa(s) de rotación promedio	NA

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal son los siguientes:

	31 de Diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u> (cifras no auditadas)
Provisión al inicio del año	5,253	5,253
Costo laboral por servicios actuales	4,005	-
Costos financieros intereses		
Costo financiero anterior		
Valores pagados por Desahucio		
Reversión de Reservas trabajadores salidos		
Reservas Deducibles del Impuesto a la Renta		
Res. Deducibles del I. R. de años anteriores		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (a)		
Provisión al final del año	<u>9,258</u>	<u>5,253</u>

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de Diciembre 2017	31 de diciembre 2016 (cifras no auditadas)
Jubilación Patronal	9,258	5,253
Desahucio	7,623	1,022
Provisión al final del año	<u>16,881</u>	<u>6,275</u>

## **NOTA 15 - SITUACIÓN FISCAL**

### **a) Impuesto a la renta**

A la fecha de preparación de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2017 y 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Durante el 2017 y 2016 la Compañía registro como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente.

### **b) Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

### **Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
**Cambios en la legislación -**

**Salario mínimo sectorial:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

**Compensación económica para el salario digno:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2011, cuyo valor calculado es de US\$ 350.70 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2015 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

**Reversos de gasto no deducibles:** de acuerdo al Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, la administración tributaria resuelve: la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

**Determinación presuntiva:** El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

**COMPAÑÍA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

**Gasto de depreciación por activos revaluados:** de acuerdo al Registro Oficial No. 727 del 19 de junio del 2012, la administración tributaria resolvió: suprimir el literal f) del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que consideraba el gasto de depreciación por activos revaluados como no deducibles.

**Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>
Pérdida del ejercicio	(167,700)
Utilidad antes de participación laboral e impuestos, neta	(167,700)
Menos: Participación laboral	-
Utilidad antes de impuestos	<u>(167,700)</u>
Mas: Gastos No deducibles	17,064
Base imponible para el impuesto a la renta sin reinversión	<u>(150,636)</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta	<u>-</u>
Retenciones en la Fuentes	11,740
Saldo del anticipo pendiente de pago	5,556
Crédito Tributario de años anteriores	4,748
Valor a favor Compañía	<u>10,932</u>

**NOTA 16 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Composición y movimiento:

Rubros	Dic. 31-2016 <small>(cifras no auditadas)</small>	Pagos	Provisiones	Dic. 31-2017
Aporte Patronal	2,105	26,576	27,024	2,553
Iece - Secap	189	2,384	2,424	229
Fondo de Reserva	335	4,875	5,012	472
Décimo Tercer Sueldo	1,572	19,985	20,321	1,908
Décimo Cuarto Sueldo	7,910	10,451	12,192	9,651
Vacaciones	12,435	8,363	10,209	14,281
<b>Total</b>	<u>24,546</u>	<u>72,634</u>	<u>77,182</u>	<u>29,094</u>

**COMPAÑIA EMPALIT S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle: (1) Incluye las Provisiones y Pagos efectuadas al Personal durante el Periodo.

**NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016; consiste en 20,000 participaciones de un valor nominal de \$0.04 cada participación.

**NOTA 18 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <i>(cifras no auditadas)</i>
Personal Propio	68,358	42,153
Otros Gastos del Personal	1,192	90
Operacionales	50,768	45,565
Impuestos y Contribuciones	6,298	4,108
Depreciación	1,260	1,858
(1)	<u>127,876</u>	<u>93,774</u>

(1) Corresponden a los diferentes gastos realizados en el área administrativa durante el periodo.

**NOTA 20 - VENTAS**

	<u>2017</u>
Negocios Industriales Real S. A.	323,807
Expalsa Exportadora de Alimentos S. A.	727,276
Limasol S. A.	35,566
Stopcorp S. A.	71,332
(1)	<u>1,157,981</u>

**NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 22, 2018), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

(17Empalit S.A.)

