

**EMPAFIN S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE**  
**DEL 2018 Y 2017**  
**CON EL INFORME DEL AUDITOR**  
**INDEPENDIENTE**

**EMPAFIN S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CONTENIDO:**

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	Empafin S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:  
**Empafin S.A.**  
Guayaquil, 26 de abril del 2019

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EMPAFIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPAFIN S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 10 de nuestro informe. Somos independientes de **EMPAFIN S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Cuestiones claves de la auditoría

4. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deben ser informados.

+593 4 263 8022  
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:  
**Empafin S.A.**  
Guayaquil, 26 de abril del 2019

### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

5. La Administración de **EMPAFIN S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **EMPAFIN S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **EMPAFIN S.A.**

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra 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 siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno. 

+593 4 263 8022  
+593 9 97 964 899

[dmartinez@acman.com.ec](mailto:dmartinez@acman.com.ec)

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634



A la Junta de Accionistas de:  
**Empafin S.A.**  
Guayaquil, 26 de abril del 2019

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
  - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.
9. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
10. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
11. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. 



A la Junta de Accionistas de:  
**Empafin S.A.**  
Guayaquil, 26 de abril del 2019

**Otros asuntos**

12. Informamos que los estados financieros de **EMPAFIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado el 23 de abril de 2018, expresaron una opinión no modificada sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.
13. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **EMPAFIN S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado. /

*Acman Cía. Ltda.*  
Acman Cía. Ltda.  
SC-RNAE-2 No. 472

*Daniel Martínez P.*

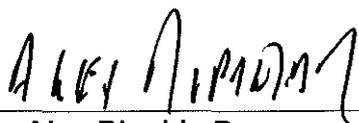
**Daniel Martínez P.**  
**Socio**  
**Registro Profesional 23.251**



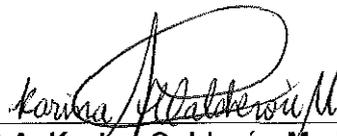
**EMPAFIN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	239,684	275,312
Inversiones temporales	6	35,050	42,000
Activos financieros	7	111,080	24,118
Activos por impuestos corrientes	8	39	186
<b>Total activo corriente</b>		<b>385,853</b>	<b>341,616</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Equipos y vehículos, neto	9	3,925	7,121
Activos financieros no corrientes	7	647,530	623,734
Inversiones Permanentes	10	1,460,001	1,460,001
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2,111,456</b>	<b>2,090,856</b>
<b>Total activo</b>		<b>2,497,309</b>	<b>2,432,472</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	11	151,956	404,648
Otras obligaciones corrientes	12	1,676	4,247
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>153,632</b>	<b>408,895</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentas por pagar	11	13,500	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>13,500</b>	-
<b>Total pasivo</b>		<b>167,132</b>	<b>408,895</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	13	20,800	20,800
Reservas	15	1,892,347	1,892,347
Resultados acumulados		417,030	110,430
<b>Total patrimonio</b>		<b>2,330,177</b>	<b>2,023,577</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2,497,309</b>	<b>2,432,472</b>



Sr. Alex Ripalda Burgos  
Gerente General



C.P.A. Karina Calderón Medina  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

**EMPAFIN S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

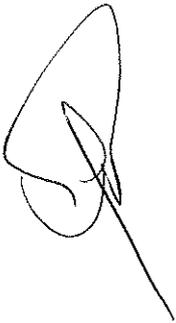
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Dividendos Recibidos	16	624,071	381,561
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>624,071</b>	<b>381,561</b>
<b>(-) Gastos de operación</b>			
Gastos de administración	17	308,399	267,656
<b>(+) Ingresos no operacionales</b>			
	18	4,949	13,727
<b>(-) Gastos no operacionales</b>			
	19	298	944
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>320,353</b>	<b>126,688</b>
(-) 22% Impuesto a la renta	20	(13,753)	(16,258)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>306,600</b>	<b>110,430</b>
Utilidad básica por acción	14	14.74	5.31

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Alex Ripalda Burgos  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. Karina Calderón Medina  
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.



**EMPAFIN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reservas			Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio		
<b>Saldo al 01 de enero del 2017</b>	<b>20,800</b>	<b>1,500,000</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>391,947</b>	<b>406,833</b>	<b>2,319,980</b>	
Transferencias	-	(1,500,000)	-	1,891,947	(391,947)	-	-	
Dividendos año 2016	-	-	-	-	-	(406,833)	(406,833)	
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	110,430	110,430	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>20,800</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>1,891,947</b>	<b>-</b>	<b>110,430</b>	<b>2,023,577</b>	
Transferencia según acta 16-04-2018	-	-	-	-	110,430	(110,430)	-	
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	306,600	306,600	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>20,800</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>1,891,947</b>	<b>110,430</b>	<b>306,600</b>	<b>2,330,177</b>	

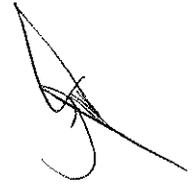


Sr. Alex Ripalda Burgós  
Gerente General



C.P.A. Karina Calderón Medina  
Contador General

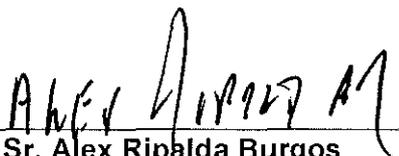
Vea notas a los estados financieros.



**EMPAFIN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

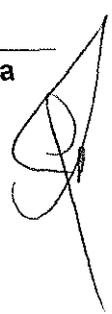
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>(35,628)</b>	<b>108,863</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de las Actividades de Operación</b>	<b>222,191</b>	<b>332,746</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>20,994</b>	<b>637,730</b>
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	14,808	637,730
Otros cobros por actividades de operación	6,186	-
<b>Clases de pagos por actividad de operación</b>	<b>(300,374)</b>	<b>(317,767)</b>
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(300,374)	(317,767)
Dividendos recibidos	624,071	-
Intereses recibidos	3,672	13,337
Impuestos a las ganancias pagados	(2,572)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(123,600)	(554)
<b>Flujos de Efectivo (Utilizados en) / Procedente de las Actividades de Inversión</b>	<b>(818)</b>	<b>100,437</b>
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias	-	36,450
Adiciones en equipos	(818)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	63,987
<b>Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación</b>	<b>(257,001)</b>	<b>(324,320)</b>
Dividendos Pagados	(257,001)	(324,320)
<b>Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>(35,628)</b>	<b>108,863</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>	<b>275,312</b>	<b>166,449</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>	<b>239,684</b>	<b>275,312</b>

  
 Sr. Alex Ripalda Burgos  
 Gerente General

  
 C.P.A. Karina Calderón Medina  
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.



**EMPAFIN S.A.**

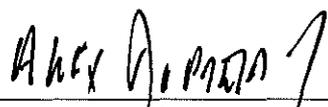
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ganancia antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>320,353</b>	<b>126,688</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>	<b>(9,739)</b>	<b>(12,402)</b>
Ajustes por gasto de depreciación	4,014	3,857
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13,753)	(16,259)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	<b>(88,423)</b>	<b>218,460</b>
Aumento/disminución en cuentas por cobrar clientes	(110,611)	67,179
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	189,177
Disminución en otros activos	6,950	-
Aumento en cuentas por pagar comerciales	4,310	-
Disminución en otras cuentas por pagar	(2,572)	(10,546)
Aumento anticipo de clientes	13,500	-
Disminución en beneficios empleados	-	(4,256)
Disminución en otros pasivos	-	(23,094)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>222,191</b>	<b>332,746</b>

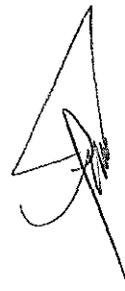


Sr. Alex Ripalda Burgos  
Gerente General



C.P.A. Karina Calderón Medina  
Contador General

Vea notas a los estados financieros.



## **EMPAFIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **1. – INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

**EMPAFIN S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 9 de diciembre del 2010 e inscrita el 27 de diciembre del 2010 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El plazo de duración de la compañía es de cien años, siendo su objeto principal actividades de adquirir acciones, participaciones o cuotas sociales de cualquier clase de Compañía, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital en otras Compañías.

La Compañía tiene su domicilio legal en la Avenida de las Américas 406 y Edificio Sky Building P1014, Guayaquil – Ecuador.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

El Registro Único de Contribuyente de la Compañía es 0992705183001, siendo su actividad económica principal adquirir acciones, participaciones o cuotas sociales de cualquier clase de Compañía.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

##### **1.3 Condiciones macroeconómicas**

Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

#### **2. – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

## EMPAFIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **1. Bases de preparación**

Preparación de los estados financieros. Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

#### **2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente**

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias y urgentes, son las siguientes:

- Enmiendas y mejoras anuales: Las enmiendas y mejoras a las normas existentes incluyen: i) NIC 28 – Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (1 de enero del 2019); ii) NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa, lo cual define presentar y medir un instrumento de deuda cuando se le permite al prestatario pagar por adelantado el instrumento por un monto menor al capital pendiente de pago y los intereses (1 de enero del 2019); iii) NIIF 16 – Nuevo enfoque para el arrendatario para reconocer activos y pasivos de un contrato de arrendar (1 de enero del 2019); iv) CINNIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1 de enero del 2019); v) Marco Conceptual – Incluye mejoras sobre medición, presentación de informes, definiciones mejoras de activos y pasivos, y aclaraciones adicionales (1 de enero del 2020); vi) NIIF 3 – Enmienda sobre la definición de un negocio , y la aclaración sobre una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos es un grupo de activos en lugar de un negocio (1 de enero del 2020); vii) NIC 19 – Aclaración cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan (1 de enero del 2019); y viii) NIIF 17 – Contratos de seguros, la cual reemplaza a la NIIF 4 (1 de enero del 2021).

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las siguientes:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii)

## **EMPAFIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

"NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 - Combinación de negocios y NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos", donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un interés en ese negocio; ii) "NIC 12 - Impuesto a las ganancias", las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) "NIC 23 - Costos por préstamos", las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **3. 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

### **4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye los saldos en bancos locales y del exterior, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo, con un vencimiento original de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se clasifican en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

### **5. Activos y pasivos financieros**

#### **5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Documentos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Documentos y cuentas por cobrar**

Son valores por cobrar a clientes y relacionados por la entrega de recursos en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

**a. Cuentas y documentos por pagar**

Son obligaciones por pagar a proveedores locales para el desenvolvimiento normal de la Compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**5.2 Reconocimiento**

La Compañía no reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

**5.3 Método de la tasa de interés efectiva**

Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de *reconocimiento inicial*.

**5.4 Baja de un activo y pasivo financiero**

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.

**6. Otros activos**

El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

## EMPAFIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **7. Inversiones en asociadas**

La NIC 28 establece que las inversiones asociadas son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte. Los estados financieros separados son los presentados además de los estados consolidados. La compañía mide sus inversiones al costo.

#### **8. Impuesto y retenciones**

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

#### **9. Propiedad, Planta y Equipos**

El costo inicial de los equipos y vehículos comprende su precio de adquisición, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación.

Cuando uno de estos activos se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libro del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados del ejercicio.

Las vidas útiles estimadas y la tasa de depreciación son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Vehículos	05 años	20%
Equipos de computación y software	03 años	33.33%

## EMPAFIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **10. Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)**

Las propiedades y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

De acuerdo con lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

#### **9. Impuesto a la renta corriente y diferido:**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **EMPAFIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES.

#### **10. Reserva legal**

De conformidad con el artículo 279 de la Ley de Compañías, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **3. – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### **Propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

#### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

**EMPAFIN S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

**4. – ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**

**4.1 Factores de riesgo financieros**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la gerencia y contadora generales. La Compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

**a. Riesgo de Liquidez**

La gerencia general y contadora general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**b. Riesgo de Tipo de Cambio**

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la Compañía no se ve afectada por este riesgo.

**c. Riesgo de Tipo Operacional**

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

**d. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

**e. Riesgo de Capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la Compañía periódicamente.

**EMPAFIN S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Total deudas con terceros	128,778	25,012
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	(239,684)	(275,312)
(=) Deuda neta	-	-
(+) Total patrimonio neto	2,330,176	2,023,577
(=) Capital total	2,330,176	2,023,577
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

**5. – EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Instituciones financieras privadas (1)	239,684	48,369
Inversiones temporales (2)	-	226,943
<b>Total</b>	<b><u>239,684</u></b>	<b><u>275,312</u></b>

(1) Instituciones financieras privadas

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano (Cta. Cte.)	198,202	20,456
Banco Bolivariano (Ahorros)	1,104	1,102
<u>Bancos del exterior</u>		
BBP Bank (Cta. Cte.)	40,378	26,811
<b>Total</b>	<b><u>239,684</u></b>	<b><u>48,369</u></b>

(2) Inversiones temporales

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<u>Depósitos a plazo: menor a 90 días</u>		
Banco Bolivariano	-	30,797
Banco del Pacifico	-	30,000
Bolsa de Valores de Quito BVQ	-	140,441
Diners Club	-	25,705
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>226,943</u></b>

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**6. – INVERSIONES TEMPORALES**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<u>Depósitos a plazo: mayor a 90 días</u>		
Bolsa de Valores de Guayaquil BVG	16,457	42,000
Bolsa de Valores Quito BVQ	18,593	-
<b>Total</b>	<b><u>35,050</u></b>	<b><u>42,000</u></b>

**7. – ACTIVOS FINANCIEROS**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<u>Documento y cuentas por cobrar no relacionados</u>		
Ricardo Cordero	18,080	23,936
Intereses por Cobrar	-	182
María Luisa Falconi	85,000	-
<u>Documento y cuentas por cobrar relacionados</u>		
Cesador S. A.	393,200	282,720
Alex Luis Ripalda Santos	254,330	341,014
Denisse Ripalda Santos	8,000	-
<b>Total</b>	<b><u>758,610</u></b>	<b><u>647,852</u></b>
(-) porción corto plazo	111,080	24,118
<b>Porción largo plazo</b>	<b><u>647,530</u></b>	<b><u>623,734</u></b>

**8. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Crédito tributario – Impuesto a la renta	39	186
<b>Total</b>	<b><u>39</u></b>	<b><u>186</u></b>

**9. – EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETOS**

Los movimientos correspondientes al año 2018 y 2017 son los siguientes:

	<b><u>Saldo al</u></b> <b><u>01-01-2018</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Saldo al</u></b> <b><u>31-12-2018</u></b>
Equipos de computación	1,649	818	2,467
Vehículos	16,071	-	16,071
	<b><u>17,720</u></b>	<b><u>818</u></b>	<b><u>18,538</u></b>
Menos:			
Depreciación acumulada	(10,599)	(4,014)	(14,613)
<b>Total</b>	<b><u>7,121</u></b>	<b><u>(3,196)</u></b>	<b><u>3,925</u></b>

**EMPAFIN S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**9. - EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETOS CONTINUACIÓN**

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Equipos de computación	2,454	-	(805)	1,649
Vehículos	16,071	-	-	16,071
	<b>18,525</b>	<b>-</b>	<b>(805)</b>	<b>17,720</b>
Menos:				
Depreciación acumulada	(7,547)	(3,857)	805	(10,599)
<b>Total</b>	<b>10,978</b>	<b>(3,857)</b>	<b>-</b>	<b>7,121</b>

**10. - INVERSIONES PERMANENTES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones en acciones Carseg	1,360,000	1,360,000
Inversiones en acciones Cesanor	100,001	100,001
<b>Total</b>	<b>1,460,001</b>	<b>1,460,001</b>

**11. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar relacionados</u>		
Proveedores locales	1,045	40
Dividendos por pagar	146,713	403,714
Anticipo a clientes	13,500	-
Diners Club por pagar	4,198	894
<b>Total</b>	<b>165,456</b>	<b>404,648</b>
(-) porción corto plazo	151,956	404,648
<b>Porción largo plazo</b>	<b>13,500</b>	<b>-</b>

**12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	1,676	4,247
<b>Total</b>	<b>1,676</b>	<b>4,247</b>

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**13. – CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$ 20,800 compuesto de 20,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total, de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u> <u>año 2017</u>	<u>No. acciones</u> <u>Transferencias</u>	<u>Acciones</u> <u>año 2018</u>
Tenedora Empresarial de Centroamerica - TEC	Costa Rica	20,774	(20,774)	-
Alex Cosme				
Ripalda Burgos	Ecuatoriana	-	12,463	12,463
Alex Luis				
Ripalda Santos	Ecuatoriana	26	2,768	2,794
Vivián del Consuelo				
Ripalda Santos	Ecuatoriana	-	2,771	2,771
Denisse Milagros				
Ripalda Santos	Ecuatoriana	-	2,772	2,772
<b>Total</b>		<b>20,800</b>	<b>-</b>	<b>20,800</b>

**14. – UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN**

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	306,600	110,430
Número de acciones	20,800	20,800
Utilidad básica por acción	14.74	5.31

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**15. – RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**16. – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos	624,071	381,561
<b>Total</b>	<b>624,071</b>	<b>381,561</b>

**17. – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios, comisiones locales y del exterior	202,588	164,945
Arriendos sociedades	24,000	24,000
Gastos de viaje	20,626	16,331
Movilización y Transporte	12,870	-
IVA que se carga al gasto	28,875	27,557
Impuestos y contribuciones	3,193	15,701
Depreciación y Amortización	4,014	3,857
Mantenimiento y reparaciones	-	2,549
Otros	11,378	12,604
Seguros y reaseguros	855	122
<b>Total</b>	<b>308,399</b>	<b>267,656</b>

**18. – INGRESOS NO OPERACIONALES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras rentas gravadas	1,277	390
Intereses financieros	3,672	-
Rendimiento financiero	-	13,337
<b>Total</b>	<b>4,949</b>	<b>13,727</b>

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**19. – GASTOS NO OPERACIONALES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Financieros	298	944
<b>Total</b>	<b>298</b>	<b>944</b>

**20. – IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

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.

La tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2018 y 2017 es del 22%.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad Contable</b>	<b>320,353</b>	<b>126,688</b>
(-) 100% Otras rentas exentas	(624,071)	(381,561)
(+) Gastos no deducibles locales	10,889	61
(+) Gastos incurridos para presentar ingresos exentos	295,456	259,273
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>2,627</b>	<b>4,461</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>578</b>	<b>981</b>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	13,753	16,361
(-) Rebaja del saldo del anticipo	-	(103)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal corriente		16,258
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	186	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal corriente	(39)	(186)
(-) Crédito tributario años anteriores	(186)	-
<b>(=) Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>(39)</b>	<b>(186)</b>

## **EMPAFIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### **20.- IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN**

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.". "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y "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, ...".

#### **21. – SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la Compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas.

#### **22. – IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA**

##### **Reformas tributarias**

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.

**EMPAFIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**22.- IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA, CONTINUACIÓN**

- *Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.*
- *Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.*
- *Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.*
- *Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.*
- *Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.*

El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.

**23. – EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 17 de enero del 2019, se constituyó el Fideicomiso Mercantil de Administración denominado "Fideicomiso Mercantil Empafin", que tiene por objeto recibir las Acciones de la Compañía Empafin S.A., aportadas por los Constituyentes, con la finalidad de que el Fideicomiso Mercantil, en su calidad de accionista de la precitada compañía actuando a través de la interpuesta persona de la Fiduciaria como su representante legal, cumpla y ejecute las instrucciones irrevocables establecidas en el contrato de constitución.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Alex Ripalda Burgos  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A Karina Calderón Medina  
Contador General



## EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Guayaquil, 26 de abril del 2019

Señor  
**Alex Ripalda Burgos**  
Gerente General  
**EMPAFIN S.A.**  
Ciudad. -

1. Con relación al examen de los estados financieros de **Empafin S.A.** al 31 de diciembre del 2018, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.
2. La administración de **Empafin S.A.**, es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
3. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambio en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.
4. Nuestro estudio y evaluación fueron realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **Empafin S.A.**, tomados en conjunto.

+593 4 263 8022  
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,  
Torre B, Piso 6, Oficina 634

Guayaquil, 26 de abril del 2019

Señor  
**Alex Ripalda Burgos**  
Gerente General  
**EMPAFIN S.A.**  
Ciudad. -

5. Basados en nuestra revisión y exclusivamente a los aspectos de control interno, no hemos encontrado debilidades en el sistema de control interno de carácter significativo que podamos comentar. /

*Acman Cia. Ltda.*

**Acman Cia. Ltda.**  
**SC-RNAE-2 No. 472**

*Daniel Martínez Pilay*

**Daniel Martínez Pilay**  
**Socio**  
**Registro Profesional 23.251**