

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA EMPAFIN S. A.
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2018**

Guayaquil, Marzo 15 del 2019

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EMPAFIN S.A.

Ciudad.-

Ref. INFORME DE GESTIONES AÑO 2018

Me es grato presentar a consideración de la Junta General de Accionistas el informe anual de mi gestión como Gerente General y Representante Legal de la Compañía EMPAFIN S.A. y, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 263, numeral 4 de la Ley de Compañías, procedo a informar sobre las actividades de la Compañía EMPAFIN S.A. durante el Ejercicio Económico terminado al 31 de Diciembre del 2018 que se reflejan en los índices financieros y estadísticos que detallo a continuación:

1. La compañía **EMPAFIN S.A.**, durante el presente periodo ha desarrollado normalmente sus actividades operacionales.
2. Con fecha 18 de Enero del 2018, la Junta General Universal de Accionistas de la compañía designó **COMISARIO PRINCIPAL** de la empresa al Ing. Brenda Orellana Morocho por el periodo 2018.
3. En la Administración no se han suscitado cambios de sus Directivos.
4. En el Libro de Actas, las Actas se encuentran archivadas, numeradas en forma cronológica y secuencial, así como las convocatorias a las Juntas de Accionistas debidamente firmadas por los asistentes a las Juntas; así mismo en el Libro de Expedientes se encuentran anexos los documentos de soportes de las respectivas actas de Junta de Accionistas.
5. Las declaraciones de IVA y Retenciones de IVA han sido presentadas vía Internet dentro de los plazos establecidos. Las retenciones de IVA del mes de Diciembre fueron canceladas en el mes de enero del 2019.
6. Las declaraciones de Retenciones en la Fuente han sido presentadas vía Internet dentro de los plazos de ley. Las retenciones de Impuesto a la Renta del mes de Diciembre fueron canceladas en el mes de enero del 2019.
7. Los Anexos Transaccionales han sido presentados dentro de los plazos determinados por el Servicio de Rentas Internas.
8. El Anexo en Relación de Dependencia fue presentado dentro del plazo de ley al Servicio de Rentas Internas.
9. Con fecha 17 de Septiembre del 2018, se suscribió el contrato de servicios profesionales de Auditoría Externa con **ACCOUNTING & MANAGEMENT**



ACMAN CIA. LTDA , Auditores Externos calificados con el No.SC-RNAE- No. 472.

10. En los registros contables se están aplicando las políticas contables, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera, NIIFS Pymes.
11. Los Estados financieros presentados por la C.PA. Karina Calderón Medina, han sido elaborados con aplicación de la Norma Internacional, NIIFS para Pymes, que reflejan confiablemente la situación financiera de la Compañía **EMPAFIN S.A.** al 31 de Diciembre del 2018

ESTADO SE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE.- El Activo total refleja un saldo de \$2'432,472 que corresponden a:

	2018		2017	
ACTIVO CORRIENTE	\$	385,852	2.51	\$ 341,616 0.84
PASIVO CORRIENTE	\$	153,633		\$ 408,895

En este índice de 2.51 se refleja un aumento con relación al año 2017 que fue de 0.34, en vista que la compañía ha realizado el pago de los dividendos a sus accionistas.

ACTIVO NO CORRIENTE .-

Se mantienen las Inversiones a Largo Plazo en Bolsa de Valores de Guayaquil y Quito.

	2018		2017	
ACTIVO NO CORRIENTE	\$	2,111,457		\$ 2,090,856
PASIVO NO CORRIENTE	\$	13,500		\$ -

CAPITAL DE PAGO	2018		2017	
ACTIVO	\$	2,497,309	14.94	\$ 2,432,472 5.95
PASIVO	\$	167,133		\$ 408,895

A pesar del incrementó que se ha tenido en este índice del año 2018 de 14.94 vs 5.95 en el 2017, la compañía puede garantizar a sus acreedores el cumplimiento de sus obligaciones a corto y largo plazo.

En el rubro de Propiedad, Planta y Equipos hay una disminución de US\$3,925.14 en el año 2018 vs \$7,121 en el año 2017, producto de depreciaciones del año, se adquirió una Laptop por un valor de \$818.



CRECIMIENTO (DISMINUCION) DEL PATRIMONIO		
TOTAL PATRIMONIO AL 31-DIC-2018	\$ 2,330,176	1.15
TOTAL PATRIMONIO AL 31-DIC-2017	\$ 2,023,577	0.87

El Patrimonio tuvo un incremento de 1.15% con relación al año 2017 producto de aumento en la utilidad

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
Vivian del Consuelo				
Ripalda Santos	Ecuatoriana	-	2,771	2,771
Denisse Milagros				
Ripalda Santos	Ecuatoriana	-	2,772	2,772
Total		20,800	-	20,800

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 siguientes instrucciones irrevocables establecidas en el contrato de constitución.

Quedando a la fecha la acciones de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De</u> <u>Acciones</u>	<u>% de</u> <u>Participación</u>	<u>Valor Nominal</u>
Fideicomiso Mercantil Empafin	20,797	99.99%	\$ 20,797
Alex Cosme Ripalda Burgos.	3	0.01%	\$ 3
	20,800	100.00%	\$ 20,800

PATRIMONIO	\$ 2,330,176	112.03	V.P.P.
NUMERO ACCIONES	20,800		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ 20,800	1.00	VALOR NOMINAL
NUMERO DE ACCIONES	20,800		

El Valor Patrimonial por acción al 31- diciembre-2018 es de \$112.03, siendo este rentable.

El valor nominal de cada acción al 31- diciembre-2018 es de \$1.00

Los resultados de los últimos dos periodos son los siguientes:

	2018	2017
INGRESOS		
Dividendos	624,071	381,561
Rendimientos financieros	4,980	13,728
Utilidad en venta de acciones		
Total Ingresos	629,051	395,289
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración	308,697	268,600
Total Gastos de Operación	308,697	268,600
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	320,354	126,689
Impuesto a la Renta Causado	2,628	16,259
Utilidad Neta por operaciones continuadas	306,601	110,430

Al 31 de diciembre del 2018 se ha generado una utilidad de U.S.\$ 308,697, los mismos que se sugiere una vez efectuada la deducción del 15% participación a trabajadores y 22% de impuesto a la renta, la diferencia sea distribuida a los accionistas.

Estos son los comentarios de mayor importancia que se han suscitado en el Ejercicio Económico cortado al 31 de Diciembre del 2018 y que pongo a consideración de la Junta General de Accionistas

A la fecha de emisión de este informe de Gerencia, no se han generado eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Atentamente,


ALEX RIPALDA BURGOS
GERENTE GENERAL

