

ERIDANO S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de
Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores
Independientes**

ERIDANO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas:

ERIDANO S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **ERIDANO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ERIDANO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe en este Informe en la sección "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de **ERIDANO S.A.**, de acuerdo con el código de ética para profesionales de contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y aprobada para proporcionar una base para mi opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los administradores. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, si concluyo que existe un error material en esta información, tendré la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué nuestro juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

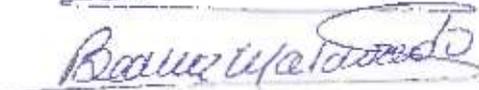
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y competente para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o

condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.

- Evalúe la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, mayo 4, 2020
RNAE 748

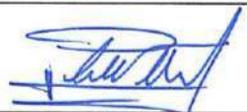

Beatriz Maldonado
Auditor Externo



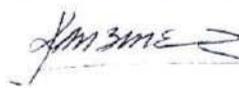
ERIDANO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.024.741	63.432
Otros cuentas por cobrar		5.468	48.056
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.030.209	111.488
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en subsidiarias, asociadas y otras y total activos no corrientes	5	252.077	1.628.434
TOTAL ACTIVOS		4.282.286	1.739.922
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar accionistas	6	-	590.010
Cuentas por pagar comerciales		1.345	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	57.254	6
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		58.599	590.016
PATRIMONIO			
Capital social	8	1.134.895	10.000
Reserva Legal		5.000	5.000
Utilidades retenidas		3.083.792	1.134.906
TOTAL PATRIMONIO		4.223.687	1.149.906
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.282.286	1.739.922

Ver notas a los estados financieros



Ing. Pedro Villamar
Representante Legal



Katty Núñez
Contadora General

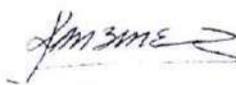
ERIDANO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por enajenación y valoración de acciones	2.903.512	65.734
Dividendos recibidos	2.468	2.468
Otros ingresos no operacionales	<u>300.243</u>	<u>-</u>
Total ingresos	<u>3.206.223</u>	<u>68.202</u>
<u>Gastos</u>		
Administración	64.999	14.585
Impuestos y contribuciones	1.428	10.659
Depreciación de activos fijos	-	12.891
Otros gastos	<u>254</u>	<u>20.057</u>
Total gastos	<u>66.681</u>	<u>58.192</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3.139.542	10.010
Impuesto a la renta corriente	<u>65.761</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>3.073.781</u>	<u>10.010</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Pedro Villamar
Representante Legal



Katty Núñez
Contadora General

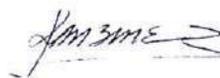
ERIDANO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 [Expresado en U.S. Dólares]

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000	5.000	1.297.115	1.312.115
Resultado del año			10.010	10.010
Ajustes dividendos años anteriores			(172.219)	(172.219)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>1.134.906</u>	<u>1.149.906</u>
Compensación de pérdidas años anteriores y Capitalización	1.124.895		(1.124.895)	-
Resultado del año			3.073.781	3.073.781
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u><u>1.134.895</u></u>	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>3.083.792</u></u>	<u><u>4.223.687</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Pedro Villamar
 Representante Legal

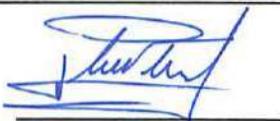


Katty Núñez
 Contadora General

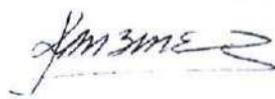
ERIDANO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S. Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Venta de acciones	4,262,533	-
Pagado a proveedores	(5,384)	(26,750)
Dividendos recibidos	2,468	-
Intereses ganados	112,140	-
Pago de impuestos	(8,956)	-
Otras ingresos	187,849	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,550,650</u>	<u>(26,750)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos a accionistas	(589,341)	(64,772)
Cobros a compañías relacionadas	-	109,699
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(589,341)</u>	<u>44,927</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento neto del año	3,961,309	18,177
Saldos al comienzo del año	63,432	45,255
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>4,024,741</u>	<u>63,432</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Pedro Villamar
 Representante Legal



Katty Núñez
 Contadora General

ERIDANO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACION GENERAL

ERIDANO S.A., es una Compañía, constituida en la República del Ecuador, en Quito el 10 de noviembre del 2010, cuyo objeto social se relaciona con la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de la propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La compañía no cuenta con empleados. Los servicios legales y contables requeridos son realizados por profesionales independientes.

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Site Center, bloque 3, oficina 308, Calle de los Establos y Calle C, Quito – Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.2 Moneda Funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros de ERIDANO S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable o al VPP tal como se explica en las políticas contables incluidas en los siguientes párrafos.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corriente - Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en cuentas bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 3 meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros- cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

2.8 Inversiones en subsidiarias - Las NIIF para PYMES requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con la matriz en los estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de ERIDANO S.A.

Son subsidiarias aquellas entidades que están controladas por la Compañía. ERIDANO S.A. controla a sus subsidiarias cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en las subsidiarias y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre éstas. En la presentación de los estados financieros individuales de ERIDANO S.A. estas inversiones se presentan al valor patrimonial proporcional (VPP).

Los dividendos procedentes de estas inversiones se reconocen en el resultado cuando surge el derecho a recibirlo.

2.9 Inversiones en asociadas - Son aquellas inversiones sobre las cuales ERIDANO S.A. no posee control ni influencia significativa. Los resultados obtenidos de dichas inversiones constituyen ingresos exentos o gastos no deducibles y éstos son calculados en base al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) que se calcula y registra en forma anual.

Los dividendos procedentes de estas inversiones se reconocen en el resultado cuando surge el derecho a recibirlo.

2.10 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de sus recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las

incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

2.11 Impuestos corrientes - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12 Costos y gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Bancos	113,901	63,432
Certificados de inversión (1)	3,910,840	-
Total	4,024,741	63,432

(1) Corresponde a certificados de inversión mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales devengan una tasa de interés anual que fluctúan entre el 6,40% y 7,50% y vencimientos hasta el 2 de abril del 2020.

5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y OTRAS

Un resumen de las inversiones en subsidiarias, asociadas y otras es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Actividad Principal</u>	<u>País</u>	<u>% Accionario</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kudurru S.A. – en liquidación (1)	Inmobiliaria	Ecuador	-%	99.9%
Corporación Grupo Fybeca SA (2)	Tenedora de acciones	Ecuador	-%	3%
Corporación Favorita C.A.	Comercializadora de productos	Ecuador	0.0043%	0.0043%
Conclina C.A. (3)	Grupo hospitalario	Ecuador	0.0017%	-

(1) En marzo del 2016 la Superintendencia de Compañías notificó la disolución de Compañía, proceso que fue aprobado por sus accionistas y finalizó en mayo del 2019.

(2) Acciones vendidas durante el año 2019. De conformidad con el contrato de compra venta suscrito con el comprador, el 73% de precio de venta pactado fue acreditado en la cuenta corriente de la Compañía mientras que el 27% restante, será cancelado en función al cumplimiento o no de los acuerdos pactados en dicho contrato.

(3) En abril del 2019 se adquirió 36 acciones preferidas en el Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Un resumen de las inversiones en subsidiarias, asociadas y otras según método de valoración es como sigue:

	<u>Método de valoración</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. Dólares)	
Kudurru S.A.	VPP	-	668
Corporación Grupo Fybeca S.A.	VPP	-	1,563,127
Conclina C.A.	Valor razonable	181,332	-
Corporación Favorita C.A.	Valor razonable	70,745	64,639
Total		252,077	1,628,434

Los movimientos de inversiones en subsidiarias, asociadas y otras, fueron como sigue:

	<u>Kudurru S.A.</u>	<u>Corporación Grupo Fybeca S.A.</u>	<u>Conclina C.A.</u>	<u>Corporación Favorita C.A.</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	668	1,563,127	-	64,639
Adquisiciones			193,000	
Ventas/retiros	(668)	(1,563,127)		
Ajuste de valoración			(16,668)	6,106
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	-	181,332	70,745

6. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a préstamos recibidos de accionistas sobre los cuales no se generó intereses. Estos préstamos fueron cancelados durante el año 2019.

7. IMPUESTOS

7.1 Pasivos del año corriente - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	56,805	-
Retenciones de IVA e impuesto a la renta	449	6
Total	57,254	6

7.2 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,139,542	-
Ingresos exentos (1)	(2,939,031)	-
Gastos no deducibles	62,534	-
Utilidad gravable (2)	263,045	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	65,761	-

(1) Valor correspondiente a la utilidad en la venta de acciones, sobre la cual los accionistas finales de la Compañía, cancelaron el impuesto único establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno para la utilidad en la enajenación de acciones.

(2) Valor correspondiente principalmente a intereses ganados sobre inversiones de corto plazo realizadas en bancos locales. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para el año 2019 es del 25%.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Provisión del año	65,761	-
Retenciones en la fuente pagadas	(8,956)	-
Impuesto a la renta por pagar	56,805	-

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019.

7.3 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2020. Un detalle de los principales cambios es como sigue:

- Las Sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales actuarán como agentes de retención aplicando hasta una tarifa máxima de retención del 25% sobre el ingreso gravado. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un período menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requerimientos legales para su exención.
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario.

7.4 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

8. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 1.134.895 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 valor nominal unitario, las cuales otorgan derecho a voto por acción y derecho a los dividendos. Durante el año 2019, la Compañía realizó la capitalización de utilidades retenidas por US\$1.124.895 (un millón ciento veinte y cuatro mil ochocientos noventa y cinco 00/100 dólares americanos).

Reserva legal - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

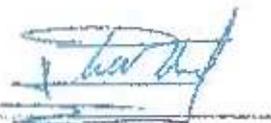
9. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

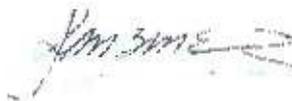
Excepto por lo expuesto anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 4 de abril del 2020 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Pedro Villamar
Representante Legal



Katty Nuñez
Contadora General