

# INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

DE

TOSIHOLDING S.A.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

## **Informe de los auditores independientes**

### **Contenido**

**Parte I** Informe de auditoría de los auditores independientes.

**Parte II** Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de  
TOSIHOLDING S.A.

### **Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa TOSIHOLDING S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa TOSIHOLDING S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### **Fundamento de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de TOSI HOLDING S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, marzo 2, 2020



---

CPA Juan Carlos Arias  
N° SC-RNAE-794  
Cuenca, Ecuador

**TOSIHOLDING S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	0,14	333
Activos Financieros	4	5.695	5.195
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>5.695</b>	<b>5.527</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros Activos no Corrientes	5	7.725	503.672
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>7.725</b>	<b>503.672</b>
<b>Total Activos</b>		<b>13.420</b>	<b>509.199</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar y documentos por pagar	6	4.178	5.635
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>4.178</b>	<b>5.635,18</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	8	7.982	502.304
<b>Total pasivo no Corrientes</b>		<b>7.982</b>	<b>502.304</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>12.160</b>	<b>507.939</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito o asignado	9	1.200	1.200
Reservas	10	33	33
Resultados Acumulados	11	27	27
Resultados del ejercicio	12	-	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.260</b>	<b>1.260</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>13.420</b>	<b>509.199</b>

  
GERENTE

  
CONTADOR

**TOSIHOLDING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
**(Expresados en dólares)**

<u>Años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	3.185
<b>Ganancia Bruta</b>		<u>3.185</u>
Otros Ingresos de Actividades no Ordinarias	15	-
<b>Gastos:</b>		
Gastos Financieros	16	-
Otros Gastos	17	-3.185
		<u>-3.185</u>
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		-
15% Participación trabajadores		-
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Impuesto a las ganancias corrientes		<u>-</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		-
<b>Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)</b>		<u>-</u>

  
GERENTE

  
CONTADOR

**TOSI HOLDING S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

	Capital social	RESERVAS	Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	1.200	33	27	-	1.260
Utilidad del ejercicio 2019				-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	1.200	33	27	-	1.260

  
 GERENTE

  
 CONTADOR

**TOSIHOLDING S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en 31,	2019
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	2.685
Efectivo pagado a proveedores	492.762
Efectivo pagado a Empleados	-
Efectivo pagado por impuestos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<u>495.447</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	
	<u>495.447</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	-
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-
Efectivo proveniente de actividades de inversión	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-
	<u>-</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	
	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Financiación por préstamos a largo plazo	-495.779
Efectivo pagado por actividades de financiamiento	-
Efectivo proveniente por actividades de capital	-
	<u>-495.779</u>
<b>Efectivo neto provisto de las actividades de terceros</b>	
	<u>-495.779</u>
<b>Incremento en el efectivo</b>	<b>(332)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>333</b>
	<u>333</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>0,14</b>
	<u>0,14</u>

  
**GERENTE**

  
**CONTADOR**

**TOSIHOLDING S.A.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en 31,	2019
<b>Utilidad del ejercicio</b>	-
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	-
Provisiones	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(500)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	495.947
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
<b>Otros ajustes por actividades no operacionales</b>	
Ingresos por actividades no operacionales	-
Efectivo pagado por gastos financieros	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>495.447</b>



GERENTE



CONTADOR

**TOSIHOLDING S.A.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

## **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía TOSIHOLDING S.A., con RUC No. 0190167240001 y domicilio principal en la ciudad de Cuenca, avenida Pumapungo 18-123, constituida mediante escritura pública el 13 de julio de 1999, su vigencia es hasta el 13 de junio de 2050.

### **Objeto social**

El objeto principal de la compañía es la compra de acciones y participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial; para este efecto la compañía podrá realizar la prestación de servicio, de uso de licencias, marcas, patentes y sistemas y en general realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles, industriales, permitidos por la ley y relacionados con su objeto principal, incluyendo la realización de inversiones en otras compañías.

## **2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera

### **2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

#### Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.

- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

#### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

#### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### Partes relacionadas

Para efectos tributarios se consideran partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se consideran partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos, relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos, relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. No genera costos financieros.

## Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no 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 periodo.

**Impuesto diferido.** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que

estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

#### Otros activos no corrientes

**Otras Inversiones:** Inversiones financieras de largo plazo en otras sociedades donde se posee el control mayoritario de acciones.

#### Pasivos financieros a corto plazo

**Otras cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones relacionadas, de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.

#### Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Cuentas por pagar a diversas/relacionadas:** Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

No todas las transacciones entre relacionados, devengan intereses y se liquidan en el largo plazo.

#### Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

#### Ingresos

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como dividendos, honorarios, intereses entre otros. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las

actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

**Dividendos:** Se reconocen cuando una empresa efectúa pagos a los accionistas generados en las ganancias obtenidas en un determinado ejercicio fiscal.

#### Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

#### Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
Banco Bolivariano (Ahorros)	0	333
	<b>0</b>	<b>333</b>

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre de esta cuenta, es el siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
(a) Deudores Relacionados	5.195	5.195
(b) Deudores no Relacionados	500	-
	<b>5.695</b>	<b>5.195</b>

Donde:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<b>(a) Deudores Relacionados</b>		
Otras Cuentas por Cobrar FTIE S.A.	3.900	3.900
Otras Cuentas por Cobrar CRSA	1.295	1.295
	<b>5.195</b>	<b>5.195</b>

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<b>(b) Deudores no Relacionados</b>		
Cuentas por Cobrar ALIANZCORP C.L.	500	-
	<b>500</b>	<b>-</b>

## 5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(a) Otras Inversiones	7.725	503.672
	<b>7.725</b>	<b>503.672</b>

Donde:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<b>(a) Otras Inversiones</b>		
CURTIEMBRE RENACIENTE S.A.	-	489.350
CORPORACION SIENREALNUEVE S.A.	-	4.680
PREDIAL SAN CARLOS S.A..	-	637
APLICART	-	488
PPUMAPUNGO S.A.	799	799
SERVICOHETE S.A.	799	799
SIERRA CONSULTING S.A.	-	792
INVERSIONES ZULU S.A.	2.338	2.338
Q-EROS S.A.	2.990	2.990
WETBLUE INDUSTRIES S.A.	799	799
	<b>7.725</b>	<b>503.672</b>

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Dividendos por Pagar	4.178	5.635
	<b>4.178</b>	<b>5.635</b>

## 7. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

TOSIHOLDING S.A. se encuentra exento del pago de impuesto a la renta en el ejercicio 2019

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR/RELACIONADAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por Pagar Accionistas	7.982	502.304
	<b>7.982</b>	<b>502.304</b>

## 9. CAPITAL

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a USD\$ 548.640,00 y está conformado por:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACION %
Tosi Roman Giulio José	599	49,9%
Tosi Torres Frank Carlos	601	50,1%
	<b>1.200</b>	<b>100,0%</b>

## 10. RESERVAS

El detalle de las reservas al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva Legal	33	33
	<b>33</b>	<b>33</b>

## 11. RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	27	27
	<b>27</b>	<b>27</b>

## 12. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa TOSIHOLDING S.A. no genera utilidad.

## 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Representa los ingresos provenientes de las operaciones normales de la compañía.

Se detallan como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Dividendos	3.185	3.026
	<b>3.185</b>	<b>3.026</b>

## 14. COSTO DE VENTAS

La empresa TOSIHOLDING S.A. no registra un costo de ventas durante el ejercicio 2019

## 15. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Otros Ingresos	-	3
	<b>-</b>	<b>3</b>

## 16. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Gastos Financieros	-	3
	<b>-</b>	<b>3</b>

## 17. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes gastos:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Otros Gastos Dividendos	-	3.026
Otros	3.185	
	<b>3.185</b>	<b>3.026</b>

## **18. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa TOSIHOLDING S.A., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

## **19. SANCIONES**

### **19.1. De la Superintendencia de Compañías**

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

### **19.2. De Otras Autoridades Administrativas**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

## **20. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (marzo 2 de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.