



**INTEGRALAUDIT**

**HOLDING DSR S.A.**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**SFAI**

SANTA FE  
ASSOCIATES  
INTERNATIONAL



MEMBER OF THE

**FORUM OF FIRMS\***

**HOLDING DSR S.A.**

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

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-13

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CINIFF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de  
HOLDING DSR S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de HOLDING DSR 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de HOLDING DSR 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 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de HOLDING DSR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la 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 hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de HOLDING DSR S.A., al 31 de diciembre del 2018, no fueron auditados por nosotros, ni por otros auditores, para propósitos de presentación a las entidades de control, en razón que, en el indicado año, no se encontraban obligados de acuerdo con la normativa legal vigente.

### **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 a la Junta de Accionistas

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra 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 nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

### **Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando 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 de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

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**

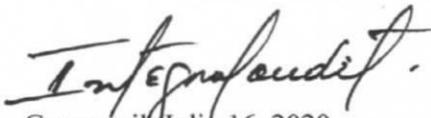
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

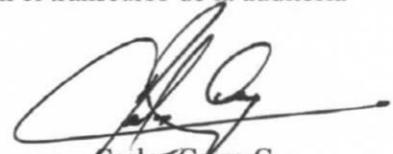
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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 la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre el uso adecuado 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre presentación razonable.

Comunicamos 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 identificamos en el transcurso de la auditoría



Guayaquil, Julio 16, 2020  
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.  
Socio  
Registro # 0.7746

**HOLDING DSR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b> No Auditado
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Banco	3	9,366	9,981
Otros activos financieros corrientes	4	<u>200,000</u>	<u>          </u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>209,366</u></b>	<b><u>9,981</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otros activos financieros no corrientes		10,000	10,000
Inversiones en acciones	5,12	<u>638,231</u>	<u>637,857</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>648,231</u></b>	<b><u>647,857</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>857,597</u></b>	<b><u>657,838</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros	6,12	<u>237,857</u>	<u>237,857</u>
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b><u>237,857</u></b>	<b><u>237,857</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	7	409,981	409,981
Otros		<u>374</u>	<u>          </u>
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b><u>410,355</u></b>	<b><u>409,981</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	10,000	10,000
Reserva legal		5,000	<u>          </u>
Utilidades retenidas		<u>194,385</u>	<u>          </u>
<b>Total de patrimonio</b>		<b><u>209,385</u></b>	<b><u>10,000</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>857,597</u></b>	<b><u>657,838</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Olga Vintimilla S.  
Gerente General

  
MBA. Carmen Disintonio  
Contadora General

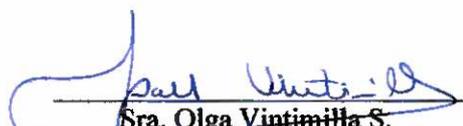
**HOLDING DSR S.A**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b> No Auditado
INGRESOS	11, 12	199,500	
GASTOS:			
Administrativos		(100)	
Financieros		<u>(15)</u>	
Total de gastos		<u>(115)</u>	
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>199,385</u>	

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Olga Vintimilla S.  
Gerente General

  
MBA. Carmen Disintonio  
Contadora General

**HOLDING DSR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Aportes de Capital	<u>10,000</u>			<u>10,000</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 (No Auditado)	<u>10,000</u>			<u>10,000</u>
Utilidad del año			<u>199,385</u>	<u>199,385</u>
Apropiación		<u>5,000</u>	<u>(5,000)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>	<u>194,385</u>	<u>209,385</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dra. Olga Vintimilla-S.  
Gerente General

  
MBA. Carmen Disintonio  
Contadora General

**HOLDING DSR S.A.**

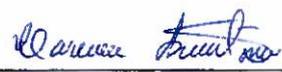
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b> No Auditado
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibidos por dividendos	199,500	
Pago a proveedores	<u>(115)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>199,385</u>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Préstamos de terceros		409,981
Compra de acciones		<u>(400,000)</u>
Anticipo a compra de acciones	<u>(200,000)</u>	<u>          </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(200,000)</u>	<u>9,981</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
(Disminución) aumento neto durante el año	(615)	9,981
Saldo al comienzo del año	<u>9,981</u>	<u>          </u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>9,366</u>	<u>9,981</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Olga Vintimilla S.  
Gerente General

  
MBA. Carmen Disintonio  
Contadora General

## **HOLDING DSR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

HOLDING DSR S.A. (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador desde marzo del año 2018. La actividad principal de la Compañía es las tenencia, adquisición y enajenación, para sí, de acciones, participaciones, derechos en sociedades u otros títulos representativos del capital.

La Organización Mundial de la Salud ha declarado que COVID-19 es una pandemia que resulta en varias restricciones impuestas por gobiernos federales, estatales y locales que incluyen restricciones de viaje, cierre de fronteras, restricciones en reuniones públicas, órdenes de permanencia en el hogar y cuarentena de personas. La Administración considera que no se afectara de manera directa por esta pandemia, sin embargo, se encuentra monitoreando los eventuales efecto que pudieran tener sobre las entidades en las cuales ha efectuado inversiones.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha registrado ingresos por US\$199,500 mil provenientes de dividendos recibidos de su subsidiaria “Orodelti S.A.”

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de HOLDING DSR S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Bases de preparación** - Los estados financieros de HOLDING DSR S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**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.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros de HOLDING DSR S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Banco** – Incluye depósitos en cuenta corriente. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Inversiones en Acciones** – Las acciones están registradas al costo de adquisición.

**Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como otros activos corrientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

**Pasivos financieros** – Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por Pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

**Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** – 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 imponibles 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. Los ingresos generados en el año 2019 son considerados exentos de acuerdo con la LRTI.

**Ingresos por Dividendos** - El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

**Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### 3. BANCO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa saldo en cuenta corriente en banco local, que no devengan intereses y son de libre disponibilidad.

### 4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, otro activo financiero corriente, representa US\$200,000 por valor entregado en el mes de diciembre a Goddcorp S.A., para capital de trabajo en actividades productivas, donde existen participación accionaria.

### 5. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019, representan las siguientes inversiones en acciones en compañías ecuatorianas:

Compañías	Numero de Acciones	Porcentaje de Participación	...Valor en US dólares...		
			Nominal	Patrimonial Proporcional	Libros
Orodelti S.A.	168,192	6%	168,192	1,057,676	637,857
Goddcorp S.A.	274	24%	274	12,099	274
Delicamaronera S.A.	<u>100</u>	10%	<u>100</u>	<u>101,724</u>	<u>100</u>
Total	<u>168,566</u>		<u>168,566</u>	<u>1,171,499</u>	<u>638,231</u>

Estas inversiones se mantienen registradas al costo de adquisición.

## **6. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan un saldo por pagar por US\$237,857 al Ing. Kleber Sigüenza por compra de 84,096 acciones nominativas en Orodelti S.A., que corresponde al 6% del capital suscrito y pagado de Orodelti S.A.

## **7. PRESTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa préstamo que otorgo la Lcda. Isabel Sigüenza en diciembre del 2018 por US\$409,891, sin plazo establecido y sin interes.

## **8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el 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.

## **9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

**Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

**Riesgo de capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## 10. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 10,000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. Al 31 de diciembre del 2019, su capital accionario es como sigue:

<b><u>Accionistas:</u></b>	<b>Participación accionaria</b>	
	<b>Acciones</b>	<b>Porcentaje</b>
Isabel Narcisa Sigüenza Rojas	9,999	99.99%
Rene Francisco Sánchez Cazar	<u>1</u>	<u>0.01%</u>
Total	<u>10,000</u>	<u>100.00</u>

**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.

**Utilidades retenidas** – Representan utilidades por distribuir a los accionistas, netas de apropiación de reservas.

## 11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 representa principalmente US\$199,500 provenientes de dividendos declarados por su subsidiaria Orodelti S.A.

## 12. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>No Auditado</b>	
	(U.S. dólares)	
Inversiones en Acciones:		
Orodelti S.A.	637,857	637,857
Goddcorp S.A.	274	
Delicamaronera S.A.	<u>100</u>	<u>        </u>
Total	<u>638,231</u>	<u>637,857</u>
Otros pasivos financieros:		
Ing. Kleber Sigüenza	<u>237,857</u>	<u>237,857</u>
Ingresos; Dividendos:		
Orodelti S.A.	<u>199,500</u>	

### **13. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 16 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **14. APROBACION 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 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---