

# INVERSIONES ABSA INVERABSAHOLD S.A.

## INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2019

Quito, 6 de Marzo de 2020

Estimados Accionistas:

### Operaciones:

INVERSIONES ABSA INVERABSAHOLD S.A. fue constituida en el Ecuador mediante resolución de autorización de la Superintendencia de Compañías del 4 de diciembre de 2018 y escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre de 2018, con esta fecha dio inicio con sus actividades.

La compañía tiene como objeto social exclusivo la tenencia de acciones o participaciones, compra de acciones o de participaciones sociales de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de nexos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados, para conformar así un grupo empresarial.

### **Ingresos por Dividendos.**

Los ingresos de la Compañía corresponden a dividendos recibidos provenientes de las utilidades generadas por varias compañías, en donde se mantienen inversiones en acciones.

Un resumen de los dividendos recibidos durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

<b>Compañía :</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Novopan del Ecuador S.A.	344,395	172,197
Holdingspesa S.A.	49,297	25,881
Inversiones Esmeraldas S.A.	49,780	26,805
<b>Total</b>	<b>443,472</b>	<b>224,883</b>

### **Inversiones en Acciones en Asociadas y Otras compañías.**

Las Inversiones en Acciones en Asociadas son aquellas en las cuales INVERSIONES ABSA INVERABSAHOLD S.A., 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.

Un resumen del movimiento contable de las inversiones en acciones en asociadas y otras inversiones, se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	7,033,781	6,606,299
Dividendos recibidos	(443,472)	(224,883)
Ajuste de inversiones al valor de participación	765,699	652,364
<b>Total</b>	<b>7,356,009</b>	<b>7,033,781</b>

# INVERSIONES ABSA INVERABSAHOLD S.A.

## INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2019

### **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

#### **- Dividendos declarados Resultados ejercicio 2018:**

En la Junta General de Accionistas con fecha 1ro de abril de 2019, se decidió que de los resultados del ejercicio, luego de apropiar la reserva y retener los valores que el Presidente considere necesarios para atender los gastos del ejercicio 2019, se declare un dividendo por la totalidad del remanente, siendo así el pago de dividendos fue por US\$ 550.000 a los tenedores de acciones.

#### **- Dividendos Resultados ejercicio 2019:**

Por recomendación del Directorio, sobre los resultados del ejercicio fiscal 2019, se pone a consideración de la Junta General de Accionistas, se declaren dividendos por US\$ 440.000 más el valor de dividendos que transfiera la compañía INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A. Los pagos se realizarán como sigue: US\$ 180.000 hasta el 30 de abril de 2020 y el saldo será pagado en 30 días siguientes a que se reciban los dividendos de las empresas en las que participa.

**Impuestos:** De acuerdo a lo establecido en la legislación tributaria vigente, los ingresos generados en 2019 y 2018, por las inversiones que mantiene la Compañía, en sus asociadas y en otras inversiones en acciones, los cuales corresponden al ajuste a valor patrimonial proporcional, dividendos recibidos y ajustes a valor razonable, no están sujetos al pago de impuesto a la renta por cuanto son considerados exentos para su cálculo.

La Compañía, no está sujeta al cálculo ni pago del anticipo de impuesto a la renta, debido a que su única actividad económica consiste exclusivamente en la tenencia de acciones.

**Gastos:** 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 período más cercano en el que se conocen.

Durante el año 2019 y 2018, los gastos registrados corresponden principalmente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones e impuestos	6,036	-
Honorarios profesionales	4,780	-
Personal	5,175	-
Otros gastos	2,163	21,966
Total	<u>18,154</u>	<u>21,966</u>

**Beneficios a empleados:** La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la cual no requiere de provisiones por jubilación patronal y desahucio.

**Capital social:** Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la compañía fue US\$580.000 (Quinientos ochenta mil dólares) dividido en 580.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## INVERSIONES ABSA INVERABSAHOLD S.A.

### INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2019

**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.



Pedro Alvarez Villota  
Presidente  
INVERABSAHOLD S.A.