

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estado de situación financiera	1
• Estado de resultados del período y otros resultados integrales	2
• Estado de Cambios en el Patrimonio	3
• Estado de Flujos de Efectivo	4
• Notas a los Estados Financieros	5

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

	<i>Notas</i>	2018	2019
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
Banco Pichincha Cta Cte 2100192756	5	-	111,967
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			
Otras cuentas por cobrar relacionadas	6	-	166
ANTICIPOS PROVEEDORES			
Anticipo del Impuesto Patentes Municipales	7	-	120
 ACTIVO NO CORRIENTE			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS			
Agropecuaria Santa Cecilia	11	-	105,000
Total Activos		-	217,253
 <u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS			
Cuentas por pagar no relacionadas locales	8	-	1,513
PROVISIONES LOCALES			
Otras Provisiones	9		1,000
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (OBLIGACIONES)			
Pasivos por impuestos corrientes	12	-	543
Otros pasivos corrientes	10	-	414
Total Pasivo		-	3,470
 PATRIMONIO			
Capital Social	13	-	12,000
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	238,000
Resultados acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		-	36,217
Total patrimonio		-	213,783
Total pasivo + patrimonio		-	217,253

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

	<i>Notas</i>	2018	2019
Ingresos	14	-	-
Otros ingresos		-	-
GANANCIA BRUTA		-	-
Gastos de Ventas		-	-
Gastos de Administración	15	-	- 36,130
Gastos Financieros	16	-	- 87
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-	- 36,217
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		-	- 36,217
Total resultado integral del año		-	- 36,217

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

Descripción	Capital Social	Reservas	Resultados acumulados		Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>Patrimonio</u> <u>neto</u>
		Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
Saldos al 01 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-
Aportes de los accionistas	-	-	-	-	-	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-
Aportes de los accionistas	12,000	-	-	-	238,000	250,000
Incrementos (+)	-	-	-	-	-	-
Disminución (-)	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	- 36,217	-	- 36,217
Saldo al 31 de diciembre de 2019	12,000.00	-	-	36,217.40	238,000.00	213,782.60

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibidas de clientes	-
Pagados a proveedores y empleados	- 25,767.38
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 7,099.70
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	- 32,867.08
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Equipo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Provenientes de (utilizado en) otras actividades de financiamiento	-
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	237,907.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	11,927.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 105,000.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	144,834.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:	
Incremento (disminución) neta durante el año	111,966.92
SalDOS al comienzo del año	-
SalDOS al final del año	111,966.92

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S A
- **RUC de la entidad.**
1792937000001
- **Domicilio de la entidad.**
AV.DE LOS GRANADOS E11-67 Y LAS HIEDRAS
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

GRUPOCD-HOLDING SOCIEDAD ANONIMA S.A, en adelante “La Compañía”, fue constituida el 12 de noviembre de 2018. Su objetivo principal son las actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo.

1.1 Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
---	--------------------

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
--------------------	---------------------------------

NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
---------------	---------------------------------

NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
------------------------------	--------------------

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
--------------------	---------------------------------

NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

NIIF 10 Estados financieros consolidados

Por determinar

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

4.7. Anticipos a proveedores y otros.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.9. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

4.10. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.11. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

4.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Venta de servicios: los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Ingresos diferidos: los ingresos diferidos, corresponden a valores percibidos anticipadamente en virtud de un contrato de usufructo suscrito. Estos ingresos se amortizan linealmente con abono a resultados sobre base devengada.

4.13. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas o Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.14. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Banco Pichincha Cta Cte 2100192756	111,966.92	0.00
	111,966.92	0.00

6. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar relacionadas	166.00	12,000.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	105,000.00	0.00
	105,166.00	12,000.00
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	166.00	1,200.00
No corriente	105,000.00	0.00
	105,166.00	1,200.00

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros (Municipio de Quito)	120.00	0.00
	120.00	0.00
	120.00	0.00

8. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores locales	1,513.33	0.00
	1,513.33	0.00
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,513.33	0.00
No corriente	0.00	0.00
	1,513.33	0.00

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otras Provisiones	1,000.00	0.00
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Clasificación:		
Corriente	1,000.00	0.00
No corriente	0.00	0.00
	1,000.00	0.00

Los movimientos de provisiones fueron como sigue:

Concepto	Garantías	Desmante lamiento	Contratos onerosos	Otras	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>					
Saldo inicial				0.00	0.00
Adiciones				1,000.00	1,000.00
Pagos				0.00	0.00

10. OTROS PASIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Aportes por Pagar	413.95	0.00
	413.95	0.00

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Otras cuentas por cobrar</u> <u>relacionados:</u>		
Agropecuaria Santa Cecilia	105,000.00	0.00
	<u>105,000.00</u>	<u>0.00</u>

12. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar fue como sigue

12.1. Pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a las ganancias por pagar	0.00	0.00
Impuesto al valor agregado por pagar	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	282.24	0.00
Retenciones en la fuente de IR por pagar	260.80	0.00
Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
	<u>543.04</u>	<u>0.00</u>

Conciliación Tributaria. - La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(36,217.30)	0.00
(Menos) Amortización de pérdidas tributarias	0.00	0.00
(Menos) Ingresos exentos	0.00	0.00
(Más) Gastos no deducibles	2476.45	0.00
(Menos) Otras deducciones	0.00	0.00

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad (pérdida) gravable	(33,740.85)	0.00
Impuesto a la renta causado 25%	0.00	0.00
Impuesto a la renta causado 28%	0.00	0.00
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	25%	25%
Impuesto a las ganancias causado	0.00	0.00
Anticipo del impuesto a las ganancias	0.00	0.00
Impuesto a las ganancias del período	0.00	0.00
Crédito tributario a favor de la empresa	0.00	0.00
Saldo por (pagar) cobrar	0.00	0.00

Impuesto a la renta

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios)
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícolas, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.

- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una formula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

13. PATRIMONIO.

- 13.1. Capital.** - Al 31 de diciembre de 2019, el capital social suscrito es de USD \$12,000.00, el cual se encuentra pendiente de pago, está constituido por participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

COLCAN ECUADOR COLCANECU CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13.2. Aportes para futura capitalización. - Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la compañía, entregados para futuros aumentos de capital.

13.3. Reservas. - Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance, como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Prestación de servicios	(1)	0.00	0.00
		0.00	0.00

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Honorarios Comisiones	14,112.00	0.00
Servicios Contables	2,800.00	0.00
Servicios Legales	10,208.17	0.00
Pagos por Otros Servicios	3,000.00	0.00
Otras Gastos Operativos	2,476.45	0.00
Suministros y materiales	26.00	0.00
Gasto IVA	3,507.78	0.00
	36,130.40	0.00

16. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Comisiones Locales	87.00	0.00
	87.00	0.00

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

17. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores, o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores, o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.