

J8 HOLDING COMPANY S.A.

**NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

1. INFORMACIÓN GENERAL

J8 HOLDING COMPANY S.A. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de julio de 2017, ante el Dr. Alex Barrera, Notario Décima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 18 de julio de 2017 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Naturaleza y denominación: J8 HOLDING COMPANY S.A. Es una sociedad anónima, de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: actividades de sociedad de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales y cuya actividad principal consiste en la actividad del grupo.

Plazo y Duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (02/05/2017).

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito, Calle Francisco Salazar E10-59 y Tamayo, con RUC: 1792775884001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF Completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF Completas han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1.Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2.Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones.

Inversiones No Corrientes

Comprenden las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas, así como otros derechos representativos de capital (de naturaleza permanente) en sociedades que no son subsidiarias, ni asociadas, ni negocios conjuntos. También incluye su respectivo deterioro del valor, en caso de existir.

Inversiones en Subsidiarias:

Una subsidiaria es una entidad que está controlada por otra entidad. Una entidad que sea una controladora debe presentar Estados Financieros consolidados.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.5.Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

3.6.Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.7.Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.8.Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

3.9.Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 por \$5.000,00

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

3.10. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.11. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.12. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.13. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.14. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

J8 HOLDING COMPANY S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en USD \$

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA ACLARATORIA

En la información presentada al cierre del año 2018 se realizó una corrección de las declaraciones de impuesto a renta Formulario 101 con respecto a las inversiones en CEREC HOLDING SA y BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A. BIELESA por transferencia de acciones como consta en las actas y los libros contables de J8 HOLDING SA.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	502,01	4.351,76
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	6	1.121.000,00	-
Activos por impuestos corrientes	7	67,13	3,05
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.121.569,14	4.354,81
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones No corrientes	8	1.600.000,00	2.720.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.600.000,00	2.720.000,00
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		2.721.569,14	2.724.354,81
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	9	84.714,18	1.200.000,00
Otros pasivos corrientes	10	2.635.285,82	1.520.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.720.000,00	2.720.000,00
Suman y pasan....		2.720.000,00	2.720.000,00

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

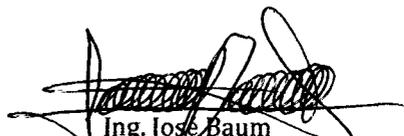
	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2018	31/12/2017
Suman y Vienen.....		2.720.000,00	2.720.000,00
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos no corrientes	0	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL DEL PASIVOS		2.720.000,00	2.720.000,00
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	11	5.000,00	5.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	12		
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(645,19)	-
Pérdida del ejercicio		(2.785,67)	(645,19)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.569,14	4.354,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.721.569,14	2.724.354,81


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

		Diciembre	
	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	13	2.783,51	631,20
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(2.783,51)	(631,20)
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	14	2,16	13,99
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15	(2.785,67)	(645,19)
15% Participación a Trabajadores	15	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(2.785,67)	(645,19)
Impuesto Causado	15	-	-
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(2.785,67)	-645,19


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
		CAPITAL SOCIAL	(-) Peridas acumuladas	Superávit por Revaluación de Inversiones	Ganancia neta del periodo /Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo /Pérdida del Ejercicio	
		301	30602	30607	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	99	5.000,00	(645,19)	-	-	(2.785,67)	1.569,14
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	5.000,00	-	-	-	(645,19)	4.354,81
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	(645,19)	-	-	(2.140,48)	(2.785,67)
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):	990101	5.000,00	-	-	-	(645,19)	4.354,81
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES	990103	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (Disminución) de Capital	990201						-
Aportes Futuras Capitalizaciones	990202						-
Dividendos	990204						-
Transferencia de resultados a otras cuentas	990205		(645,19)			645,19	-
Otros cambios (detallar)	990209						-
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210					(2.785,67)	(2.785,67)


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

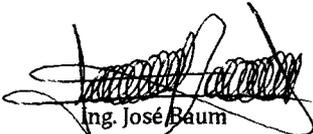

 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	(3.849,75)	4.351,76
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	<u>(1.123.849,75)</u>	<u>2.719.365,75</u>
950101 Clases de Cobros por Actividades de Operación	-	-
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-	-
95010105 Otros cobros por actividades de operación	-	-
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	<u>(1.123.847,59)</u>	-
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.783,51)	-
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(1.121.064,08)	-
950105 Intereses pagados	(2,16)	-
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2.719.365,75
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>1.120.000,00</u>	<u>(2.720.013,99)</u>
950205 Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		(13,99)
Recibido de la venta de Inversiones no corrientes	1.120.000,00	-
Adquisiciones de Inversiones no corrientes	-	-
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2.720.000,00)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	<u>5.000,00</u>
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	5.000,00
9504 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
950401 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(3.849,75)	4.351,76
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	<u>4.351,76</u>	-
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>502,01</u>	<u>4.351,76</u>
	0,00	(0,00)

J8 HOLDING COMPANY S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO 96 A LA RENTA	(2.785,67)	(645,19)
970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	-
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.121.064,08)	2.720.010,94
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	(3,05)
98002 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.121.064,08)	-
98007 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	2.720.000,00
98008 Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
98009 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
98010 Incremento (disminución) en otros pasivos	-	13,99
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de 9820 operación	(1.123.849,75)	2.719.365,75


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA