

MOONHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

MOONHOLD S.A.- La empresa domiciliada en la ciudad de Cuenca, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo cuarto del cantón Quito el 02 de julio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Cuenca bajo el número 584 el 13 de julio de 2015.

El objeto social de la empresa es la actividad empresarial de sociedades de cartera-Holding, de acuerdo a la clasificación industrial internacional uniforme de todas las actividades (CIIU), que comprende 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Conforme lo establece la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía adoptó las NIIF y las aplica a partir del 1 de enero de 2012, el proceso de adopción prevé los siguientes procedimientos: a) incluir activos y pasivos reconocidos con NIIF; b) excluir activos y pasivos no reconocidos con NIIF, c) reclasificar activos y pasivos según NIIF, y d) valorar activos y pasivos de acuerdo con NIIF. Los ajustes indicados en a) y b) fueron registrados en la cuenta patrimonial "resultados acumulados NIIF", y los ajustes indicados en d) fueron registrados en la cuenta patrimonial "superávit por valuación".

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Sociedad, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Sociedad será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la administración considera la posición financiera de la Sociedad, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza los impactos de economía mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Sociedad.

La Sociedad por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Flujo de efectivo.- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellos inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor neto de realización VNR.

MOONHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades, planta y equipos.- Se registran al costo real o costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los porcentajes de depreciación anual de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

| | |
|------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Maquinarias | 10% |
| Equipos de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

| <u>Años</u> | <u>% de inflación</u> |
|-------------|-----------------------|
| 2014 | 3.67 |
| 2015 | 3.38 |
| 2016 | 1.12 |
| 2017 | -0.20 |
| 2018 | 0.27 |

MOONHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los saldos están compuestos como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|---------------------|---------------|
| Banco Austro | 1,379.00 | 800.00 |
| Total: | (*) <u>1,379.00</u> | <u>800.00</u> |

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar relacionados | | |
| Royal Blue Bristol SA | 470,289.40 | 470,289.40 |
| Nibizu SA | 2,195.54 | 2,195.54 |
| Total: | <u>472,484.94</u> | <u>472,484.94</u> |

5. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Incluye:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inversiones largo plazo | | |
| VPP AEKIA S.A | 80,554,464.73 | 80,554,464.73 |
| AEKIA S.A. | 14,051,710.00 | 14,051,710.00 |
| Almacenes Juan Eljuri Cia Ltda | 25,451,532.94 | 6,397,574.85 |
| CABLE BELLO TV. S.A.S | 5,011,750.00 | 5,011,750.00 |
| Total: | <u>125,069,457.67</u> | <u>106,015,499.57</u> |

MOONHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Incluye:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos de terceros | | |
| Almacenes Juan Eljuri Cia Lt | 736,617.15 | 616,127.16 |
| Acreedores varios | | |
| Varios | 1,404.91 | 1,170.91 |
| Impuestos por pagar | - | 286.00 |
| Total: | <u>738,022.06</u> | <u>617,584.07</u> |

7. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende lo siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aportes futura capitalización | 22,851,710.00 | 14,051,710.00 |
| Resultados neto años anteriores | 91,818,690.44 | 12,105,891.52 |
| Capital social (a) | 800.00 | 800.00 |
| Resultado ejercicio actual | 10,134,099.11 | 79,712,798.92 |
| Total: | <u>124,805,299.55</u> | <u>105,871,200.44</u> |

(a) **CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la compañía es de USD \$800,00; que corresponde a 800 acciones a valor unitario de USD \$1,00; se encuentra pagado en su totalidad y su conformación es la siguiente:

| | Valor | % |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Royal Blue Bristol S.A. | 792,00 | 99,00% |
| Nibizu S.A. | 8,00 | 1,00% |
| Total: | <u>800,00</u> | <u>1,00</u> |

MOONHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

8. INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende lo siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Rendimientos VPP | 10,253,958.10 | 79,767,141.57 |
| Total: | <u>10,253,958.10</u> | <u>79,767,141.57</u> |

9. GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende lo siguiente:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Impuestos y contribuciones | 117,898.99 | 52,886.65 |
| Otros gastos | 1,960.00 | 1,456.00 |
| Total: | <u>119,858.99</u> | <u>54,342.65</u> |

10. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q-ICI.008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 29 de marzo de 2019 (fecha del presente informe) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

