

***Informe de los Auditores
Independientes***

"CEREC HOLDING-COMPANY S.A."

Diciembre 31 de 2019

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2019

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2019

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Compañía: CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía CEREC HOLDING-COMPANY S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2019, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la compañía CEREC HOLDING-COMPANY S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Párrafos de énfasis:

Llamamos la atención sobre la nota 3.17 “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del país, afectada por la pandemia del Covid-19. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 se emite por separado.

Quito DM, 05 de mayo de 2020.



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

Registro de Auditores Externos

Superintendencia de Compañías

No. SC.RNAE. 536.

La Granja N32-139 y Av. Amazonas

Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos.

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	60.751,97	10.981,98
Activos por impuestos corrientes	7	3.547,67	3.158,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		64.299,64	14.139,99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones No corrientes	8	4.200.000,00	3.200.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.200.000,00	3.200.000,00
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		4.264.299,64	3.214.139,99
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	9	-	13,20
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	10	296.367,00	38.500,00
Otros pasivos corrientes	11	4,70	8.845,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		296.371,70	47.358,96
Suman y pasan....		296.371,70	47.358,96

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
Suman y Vienen.....		296.371,70	47.358,96
PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL DEL PASIVOS		296.371,70	47.358,96
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	12	10.000,00	10.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	13	4.005.000,00	3.200.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	14		
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(43.218,97)	(741,18)
Pérdida del ejercicio		(3.853,09)	(42.477,79)
		3.967.927,94	3.166.781,03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.264.299,64	3.214.139,99
		-	-


 Ing. Jose Baum
GERENTE GENERAL


 Leda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias		-	-
Otros Ingresos		-	-
TOTAL INGRESOS		-	-
(+) GANANCIA BRUTA		-	-
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	15	3.408,32	41.365,73
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(3.408,32)	(41.365,73)
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	16	444,77	1.112,06
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17	(3.853,09)	(42.477,79)
15% Participación a Trabajadores	17	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(3.853,09)	(42.477,79)
Impuesto Causado	17	-	-
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		(3.853,09)	(42.477,79)
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(3.853,09)	-42.477,79


 Ing. Jose Baum
GERENTE GENERAL


 Leda Lourdes Simbaña
CONTADORA

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				340	342	34204	34242	34244	34252	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	99	10.000,00	4.005.000,00	-	(43.218,97)	-	-	(3.853,09)	3.967.927,94	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	10.000,00	3.200.000,00	-	(741,18)	-	-	(42.477,79)	3.166.781,03	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	805.000,00	-	(42.477,79)	-	-	38.024,70	801.146,91	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2018):	990101	10.000,00	3.200.000,00	-	(741,18)	-	-	(42.477,79)	3.166.781,03	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento (Disminución) de Capital	990202	-	805.000,00	-	-	-	-	-	805.000,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia de resultados a otras cuentas	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios (dejar)	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-	-	-	(3.853,09)	(3.853,09)	


Ing. José Zaldívar
GERENTE GENERAL


Puntabon
 Leida, Los Rios Simbamba
CONTADORA

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	95 49.769,99	1.715,74
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	<u>9501 244.769,99</u>	<u>1.715,74</u>
Clases de Cobros por Actividades de Operación	<u>950101 -</u>	<u>13,20</u>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	95010101 -	-
Otros cobros por actividades de operación	95010102 -	13,20
Clases de Pagos por actividades de operación	<u>950102 (402,86)</u>	<u>(3.117,81)</u>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	95010201 (13,20)	-
Otros pagos por actividades de operación	95010202 (389,66)	(3.117,81)
Intereses pagados	95010203 (444,77)	(1.112,06)
Otras entradas (salidas) de efectivo	95010204 245.617,62	5.932,41
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>9502 (1.000.000,00)</u>	<u>-</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	950201 (1.000.000,00)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Finan	<u>9503 805.000,00</u>	<u>-</u>
Aporte en efectivo por aumentos de capital	950301 805.000,00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950302 -	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equiva	<u>9504</u>	<u>-</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	950401	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>9505 49.769,99</u>	<u>1.715,74</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	<u>9506 10.981,98</u>	<u>9.266,24</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>9507 60.751,97</u>	<u>10.981,98</u>
	-	-

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	31/12/2019	31/12/2018
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E	(3.853,09)	(42.477,79)
96 IMPUESTO A LA RENTA		
970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	-
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	248.623,08	44.193,53
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
98002 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(389,66)	(3.117,81)
98006 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(13,20)	13,20
98007 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	249.025,94	47.298,14
98010 Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		
9820 operación	244.769,99	1.715,74
	-	(0,00)


 Ing. José Estrella
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

1. INFORMACIÓN GENERAL

CEREC HOLDING-COMPANY S.A. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de abril del 2017, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 02 de mayo del 2017 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Forma Legal de la Compañía: CEREC 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 de la Compañía: La compañía se dedicará a: actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones, entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

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 Camilo Destruge, E10-59 con RUC: 1792756995001. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y 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's han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la aplicación de los presentes Estados Financieros.

2.2 Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables.

Costo Histórico

El costo histórico, generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

Valor razonable

De acuerdo a NIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "Valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La Compañía, utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de a) reconocimiento inicial, b) medición posterior, c) revelación y d) cuando existan indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- **Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2.3 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.

2.4 Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas prospectivamente. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar y otros activos
- Las vidas útiles y deterioro de activos materiales e intangibles
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- La necesidad de constituir provisiones
- El valor actuarial de jubilación patronal y desahucio

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.

2.6 Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

2.7 Efectos de cambios en las Políticas Contables significativas

a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9, entró en vigencia desde el 01 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los Estados Financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los dos aspectos de la norma y su impacto en los Estados Financieros, el cual se resume como sigue:

i. Clasificación y Medición

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal; por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9, por cuanto la política de crédito es de corto plazo, y el costo amortizado es el valor de la factura.

La adopción de la norma NIIF 9, no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

ii. Deterioro del Valor de los Activos Financieros

La Norma NIIF 9, reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado.

En base a lo establecido a la NIIF 9, la Compañía estima el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales en un análisis aplicado a un grupo de clientes, en función de montos de compra anuales y la antigüedad, calculando el deterioro en base a una tasa de comportamiento más expectativas macroeconómicas como tasa de riesgo asociados a la industria y sector, esperando la estimación más fiable del potencial deterioro, y con la cual se constituye la provisión que se presenta como un menor valor a los deudores comerciales.

b) NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse Ingresos de Actividades Ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

reemplazó a la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basados en el concepto de control, por lo cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea por un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

Se ha adoptado la NIIF 15, no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

c) Gestión de Capital

La gestión de capital, se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son proteger y garantizar la capacidad del bien para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios o accionistas.

La Compañía, maneja su estructura de capital, de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante, han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos Estados Financieros.

ACTIVO

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 (en caso de aplicar).

3.2 Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance NIIF 9 “Instrumentos Financieros” son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

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.

Inversiones en Asociadas: una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa, y que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto.

Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control o el control conjunto sobre tales políticas.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene Inversiones en Asociadas, registradas al costo. La compañía no ha considerado el método de participación (también conocido como valor patrimonial proporcional) para la contabilización de las inversiones.

La compañía registra Inversiones en la compañía “BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A. BIELESA” contabilizado al costo al 31 de diciembre de 2019 por \$ 4.200.000,00.

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: 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 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América—US \$)

Los activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

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 a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a 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 a 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6 Beneficios a empleados a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo, de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio que es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden las definidas en el código de trabajo del Ecuador, tales como: vacaciones,

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décima cuarta remuneración. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no registra empleados.

3.7 Beneficios Post-Empleo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo de servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales *no son deducibles* de impuesto a la renta; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación para la cual se efectuó la provisión.

Son deducibles la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto al Código de Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no registra empleados.

3.8 Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.9 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Al 31 de diciembre de 2019, no se registran provisiones y contingentes.

PATRIMONIO:

3.10 Capital Social

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
J8 HOLDING COMPANY S.A.	1.000,00	1.000	1.000,00	10%
MABEL GROUP-HOLDING S.A.	1.500,00	2.500	1.500,00	15%
MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.	1.250,00	2.500	1.250,00	12.5%
ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO	700,00	700	700,00	7%
ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO	700,00	700	700,00	7%
KASPERSAK S.A.	900,00	900	900,00	9%
TRES-CIENTO-UNO-SEISCIENTO SETENTA	3.950,00	3.950	3.950,00	39.5%
TOTAL	10.000,00	10.000	10.000,00	100%

Valor por acción \$ 1.00 cada una.

Durante el periodo 2019, se realizaron las siguientes cesiones de acciones, según el portal Web de la Superintendencia de Compañías:

Cedente:

TRES-CIENTO UNO-SEISCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS TREINTA Y SEIS, SOCIEDAD ANÓNIMA \$ 1.205,00

Cesionario:

MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A. \$ 1.205,60

Cedente:

ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO \$ 70,00

Cesionario:

MABEL GROUP-HOLDING S.A. \$ 70,00

Cedente:

TRES-CIENTO UNO-SEISCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS TREINTA Y SEIS, SOCIEDAD ANÓNIMA \$955,00

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Cesionario:

MABEL GROUP-HOLDING S.A. \$ 955,00

Cedente:

ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO \$ 70,00

Cesionario:

MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A. \$ 70,00

Cedente:

TRES-CIENTO UNO-SEISCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS TREINTA Y SEIS, SOCIEDAD ANÓNIMA \$ 360,00

Cesionario:

KASPERSAK S.A. \$ 360,00

3.11 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía.

3.12 Aportes Futura capitalización

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta en su patrimonio, como aporte a futura capitalización los siguientes valores:

APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	
<u>Aportes de Accionistas</u>	
J8 HOLDING COMPANY S.A.	320.000,00
MABEL GROUP-HOLDING S.A.	1.060.500,00
MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.	1.160.500,00
ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO	201.600,00
ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO	201.600,00
KASPERSAK S.A.	603.200,00
TRES-CIENTO-UNO-SEISCIENTO SETENTA	457.600,00
TOTAL APORTES	<u>4.005.000,00</u>

Según se aprueba en Acta de Junta de Accionistas.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS:

3.13 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.

El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros, cuando hubiere.

3.14 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.

3.15 Impuestos

i. Impuestos corrientes

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

Tarifas de Impuesto a la Renta:

Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

- a. *La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.*
- b. *Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*

ii. Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

Diferencias temporarias deducibles

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que utilizar esas diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias **temporarias imponibles**.

Los activos por impuesto a la renta diferido, son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Principales reformas tributarias

En el Registro Oficial N°111 del 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece reformas tributarias aplicables a partir el año 2020, a continuación, las siguientes:

1. Dividendos

- A. Sobre los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades**

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Están exentos de la retención de Impuesto a la Renta, los dividendos a favor de otras sociedades nacionales, también se encuentran exentos las capitalizaciones de utilidades y la reinversión de utilidades.

B. Nueva forma de cálculo en la distribución de dividendos:

En la reforma a la Ley:

Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes en el Ecuador estarán sujetos en el ejercicio fiscal en el que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución (Dividendo) a todo tipo de contribuyente, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en Ecuador.
2. El ingreso gravado (dividendo) será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido.
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes en el Ecuador, el ingreso gravado (dividendo) formará parte de su renta global, las sociedades que distribuyan los dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%), sobre dicho dividendo.
4. Las sociedades que distribuyen dividendos a personas naturales o sociedades no residentes en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto, aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley,
5. En el caso de la distribución se realice a no residentes fiscales en el Ecuador y el beneficiario efectivo será una persona natural residente fiscal en el Ecuador, se aplicará una tarifa de hasta el 25%.
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla con el deber de informar sobre la composición societaria, se procederá a la retención del Impuesto a la Renta sobre los dividendos, con la máxima tarifa del Impuesto a la Renta de personas naturales (35%).

C) Préstamos de dinero a socios, accionistas y partes relacionadas

Cuando una sociedad otorgue préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos anticipados, por lo tanto, la sociedad deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25%, esta retención será declarada y pagada al mes siguiente y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración de impuesto a la renta.

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

(*) Partes relacionadas, las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas, así como los administradores o comisarios de la sociedad. Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, entre otros.

2. Jubilación Patronal y Desahucio

1. **Ingresos:** Las provisiones efectuadas, para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio, que hayan sido utilizadas como gastos deducibles, conforme lo dispuesto en esta Ley, y que no se hayan efectivamente pagado, se contabilizarán como ingresos Gravados.
2. **Deducciones:** Las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por las Empresas especializadas siempre que la segunda (Jubilación) cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma Empresa; y
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por Empresas especializadas en administración de fondos autorizados.

3. A continuación, vamos a ver las Deducciones incluidas en la reforma:

- ✓ **Publicidad y patrocinio,** se podrán deducir el 100% adicional para el cálculo de la base imponible del Impuesto a la Renta los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad competente en la materia.
Los gastos por organización y patrocinios de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total.
- ✓ **Pregrado y Postgrado,** los recursos y / o donaciones que se destinen en carrera de pregrado y postgrado a fines a las Ciencias de la Educación entregadas a las Instituciones de Educación Superior. La suma de estos gastos será deducible del Impuesto a la Renta hasta por un equivalente al 1% del ingreso gravado.

4. Exenciones

Exoneración del pago de impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas:

- Servicios de infraestructura hospitalaria

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América-US \$)

- Servicios educativos
- Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento

5. Anticipo de Impuesto a la Renta

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del Impuesto a la Renta Causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta

6. Contribución de Impuesto a la Renta único y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que se hayan generado ingresos gravados declarados en el Impuesto a la Renta 2018, iguales o superiores a un millón de dólares (US \$ 1.000.000,00), pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020,2021 y 2022, sobre dichos ingresos.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020,2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Art. 57.- La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas, a través de resoluciones de carácter general.

Conforme con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el gravamen estipulado en la Reforma de la Ley, se encuentra en el alcance de la NIC 37, debido a que, al 31 de diciembre de 2019, existe una obligación presente de pago en los años 2020, 2021 y 2022, por ingresos causados en el año 2018. Por lo tanto, existe una obligación de constituir una provisión al 31 de diciembre de 2019.

7. Régimen Simplificado para Microempresas

Microempresas: Hasta 9 trabajadores e ingresos menores a US \$ 300.000,00, quienes se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

1. **Comprobantes de venta:** Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios,
2. **Contabilidad:** Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
3. **Presentación de declaraciones:** deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) semestralmente, conforme a lo previsto en este título; y,
4. Los demás que establezcan en el reglamento

3.16 Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- i. **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ii. **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- iii. **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- iv. **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.17 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, pero como se menciona en la opinión de auditores en el párrafo de énfasis:

Llamamos la atención sobre esta nota “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del País, que se ha visto muy

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

afectada por la pandemia del Covid-19, lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas del país.

En el oficio de la Declaración de la Administración del 5 de Mayo del 2020 enviada a auditoria se manifiesta: A la fecha no podemos evaluar el nivel de riesgo de la empresa, por deterioro de activos, y pérdida en el valor de las inversiones, pero según nuestro leal saber y entender, la empresa se mantendrá bajo la hipótesis de empresa en marcha a pesar de los efectos causados por pandemia del Covid-19, se prevé un planificación integral de la empresa, para mantener contactos con clientes, proveedores, buena relación con trabajadores y un seguimiento permanente de las causas y efectos en las actividades operacionales de la empresa.

3.18 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.

3.19 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

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.

4.2 Riesgos propios y específicos:

i. Riesgos de tipo de cambios

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3 Riesgos sistemáticos o de mercado:

i. Riesgo de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la Compañía de posibles

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

ii. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

iii. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

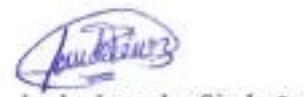
5.1. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, excepto por la situación del País se ha visto muy afectada por la Pandemia causado por el Covid-19 lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas, la Administración ha manifestado que la empresa seguirá con el principio de negocio en marcha, y mantendrá una política de control de las causas y efectos económicos que eventualmente podría afectar a la empresa.

5.1 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la compañía CEREC HOLDING – COMPANY S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.


Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	1.000,00	1.000,00
Bancos	59.751,97	9.981,98
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	60.751,97	10.981,98
7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	3.547,67	3.158,01
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.547,67	3.158,01

ACTIVOS NO CORRIENTES

8 INVERSIONES NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
En asociadas	-	-
Costo	4.200.000,00	3.200.000,00
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES	4.200.000,00	3.200.000,00

Inversiones registradas al valor de mercado al 31 de diciembre de 2019.

PASIVOS CORRIENTES

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	-	13,20
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	-	13,20
10 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
OTRAS RELACIONADAS		
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	-	38.500,00
TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-	38.500,00

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
 Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionados locales	296.367,00	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	296.367,00	38.500,00

11 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	4,70	8.845,76
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	4,70	8.845,76

PATRIMONIO

12 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
28 HOLDING COMPANY S.A.	1.000,00	1.000,00
MABEL GROUP-HOLDING S.A.	2.325,00	1.500,00
MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.	2.525,00	1.250,00
ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO	630,00	700,00
ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO	630,00	700,00
KASPERSAK S.A.	1.260,00	900,00
TRES-CIENTO-UNO-SEISCIENTO SETENTA	1.430,00	3.950,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000,00	10.000,00

13 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	4.005.000,00	3.200.000,00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	4.005.000,00	3.200.000,00

Ver nota detallado 3.12

14 RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	dic-19	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(43.218,97)	(741,18)
(-) Pérdidas del ejercicio	(3.853,09)	(42.477,70)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(47.072,06)	(43.218,97)

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

15 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-19	dic-18
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Honorarios, profesionales y dietas	2.213,32	25.870,45
OTROS GASTOS		
Impuestos contribuciones y otros	-	15.442,40
Otros	1.180,00	52,88
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	3.408,32	41.365,73
16 GASTOS NO OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionados locales	444,77	1.112,06
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	444,77	1.112,06
TOTAL GASTOS	3.853,09	42.477,79
17 CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-19	dic-18
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(3.853,09)	(42.477,79)
(-) Menus ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos	-	-
(+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable	-	-
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(3.853,09)	(42.477,79)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(3.853,09)	(42.477,79)
Impuesto a la Renta Casado	-	-
UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	(3.853,09)	(42.477,79)


GERENTE GENERAL


Contadora
Leida Lourdes Simbatta
CONTADORA