

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

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

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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.

Naturaleza y denominación: 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: 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.

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 presentes 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 han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, 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. Estas estimaciones y supuestos comprenden el Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.

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

En la información presentada al cierre del año 2018 se realizó una corrección de las declaraciones de Impuesto a la Renta, formulario 101, con respecto a las inversiones en BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A. BIELESA por devolución de la cuenta Aportes Futura capitalización mediante la transferencia de acciones quedando solo un porcentaje a favor de la empresa Cerec Holding SA como consta en las actas y en los libros sociales y contables.

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 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 en Asociadas:

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

La compañía registra Inversiones en la compañía "BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A. BIELESA" por \$ 3.200.000,00 contabilizado al valor de mercado al 31 de diciembre de 2018.

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: las 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.

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.

3.4. 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.

3.5. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 está distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIP.	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.

3.6. Aportes Futura Capitalización

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta en su patrimonio, como aporte a futura capitalización los siguientes valores:

SOCIOS	Aporte \$
J8 HOLDING COMPANY S.A.	320.000,00
MABEL GROUP-HOLDING S.A.	480.000,00
MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.	400.000,00
ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO	224.000,00
ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO	224.000,00
KASPERSAK S.A.	1.264.000,00
TRES-CIENTO-UNO-SEISCIENTOS	1.264.000,00
Total	3.200.000,00

Según se aprueba en Acta de Junta de Accionistas del 03 de diciembre de 2018

3.7. 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.

3.8. 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:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **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.
- **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.



3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. Cambios en políticas y estimaciones contables

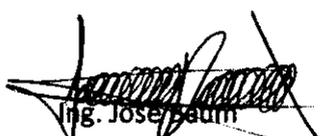
Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

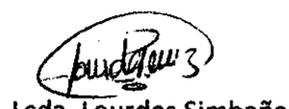
4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

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

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, se realizó una corrección de las declaraciones de Impuesto a la Renta, formulario 101, con respecto a las inversiones en BIELA Y BEBIDAS DEL ECUADOR S.A. BIELESA por devolución de la cuenta Aportes Futura capitalización mediante la transferencia de acciones quedando solo un porcentaje a favor de la empresa Cerec Holding SA como consta en las actas y en los libros sociales y contables, 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.


Ing. Jose Baum
GERENTE GENERAL


Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

En dólares Americanos

	DICIEMBRE	
	31/12/2018	31/12/2017
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.981,98	9.266,24
Activos por impuestos corrientes	3.158,01	40,20
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14.139,99	9.306,44
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Inversiones No corrientes	3.200.000,00	18.325.988,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.200.000,00	18.325.988,00
	-	-
TOTAL DEL ACTIVOS	3.214.139,99	18.335.294,44
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13,20	-
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	38.500,00	3.840.000,00
Otros pasivos corrientes	8.845,76	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	47.358,96	3.840.000,00
Suman y pasan....	47.358,96	3.840.000,00



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

	DICIEMBRE	
	31/12/2018	31/12/2017
Suman y Vienen.....	47.358,96	3.840.000,00
PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	-	-
TOTAL DEL PASIVOS	47.358,96	3.840.000,00
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito o Asignado	10.000,00	10.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	3.200.000,00	12.160.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS		
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	(741,18)	-
Utilidad del ejercicio	-	-
Pérdida del ejercicio	(42.477,79)	(741,18)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS		
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	2.326.035,62
	3.166.781,03	14.495.294,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.214.139,99	18.335.294,44
	-	-


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

CEREC 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

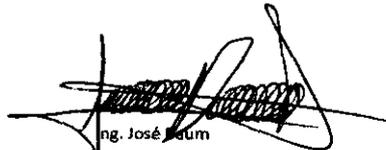
	Diciembre	
	31/12/2018	31/12/2017
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	-	-
Otros Ingresos	-	-
TOTAL INGRESOS	-	-
(+) GANANCIA BRUTA	-	-
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración y Ventas	41.365,73	223,03
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(41.365,73)	(223,03)
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	1.112,06	518,15
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(42.477,79)	(741,18)
15% Participación a Trabajadores	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(42.477,79)	(741,18)
Impuesto Causado	-	-
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS	(42.477,79)	(741,18)
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(42.477,79)	-741,18


 Ing. José Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

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

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
				Otros Superávit por revaluación	(-) Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo / Pérdida del Ejercicio	
		301	302	30504	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	99	10.000,00	3.200.000,00	-	(741,18)	-	(42.477,79)	3.166.781,03
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	10.000,00	12.160.000,00	2.326.035,62	-	-	(741,18)	14.495.294,44
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	(8.960.000,00)	(2.326.035,62)	(741,18)	-	(41.736,61)	(11.328.513,41)
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):	990101	10.000,00	12.160.000,00	2.326.035,62	-	-	(741,18)	14.495.294,44
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					(741,18)	741,18	-
Otros cambios (detallar)	990209		(8.960.000,00)	(2.326.035,62)				(11.286.035,62)
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210						(42.477,79)	(42.477,79)


 Ing. José Baum
 GERENTE GENERAL


 Lda. Lourdes Simbaña
 CONTADORA

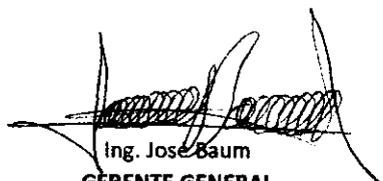
CEREC HOLDING-COMPANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

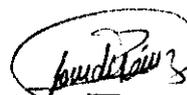
En dólares Americanos

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo		
95 antes del efecto de los cambios	1.715,74	9.266,24
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1.715,74	3.839.218,62
950101 Clases de Cobros por Actividades de Operación	13,20	-
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-	-
95010105 Otros cobros por actividades de operación	13,20	-
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	2.814,60	-
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	5.932,41	-
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(3.117,81)	-
950105 Intereses pagados	(1.112,06)	-
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	3.839.218,62
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	(18.325.988,00)
950201 Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocio	-	-
950202 Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios par:	-	(18.325.988,00)
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	14.496.035,62
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	12.160.000,00
950310 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2.336.035,62
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	1.715,74	9.266,24
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9.266,24	-
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	10.981,98	9.266,24
	-	0,00

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 2018 y 2017
 En dólares Americanos

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A	(42.477,79)	(741,18)
96 LA RENTA		
970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	-
97001 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	44.193,53	3.839.959,80
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
98002 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.117,81)	(40,20)
98006 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	13,20	-
98007 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	47.298,14	3.840.000,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		
9820 operación	1.715,74	3.839.218,62
	(0,00)	-


 Ing. Jose Baum
GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA