

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

**NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 2019 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 2019.

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 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.

2.5. 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 2019, 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 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.

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 2019 está distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIP.	TOTAL CAPITAL	%
JB HOLDING COMPANY S.A.	1.000,00	1.000	1.000,00	10,00%
MABEL GROUP HOLDING S.A.	2.525,00	2.525	2.525,00	25,25%
MONTANGELLO HOLDING COMPANY S.A.	2.525,00	2.525	2.525,00	25,25%
ORTIZ CEVALLOS JORGE ROBERTO	630,00	630	630,00	6,30%
ORTIZ CEVALLOS PABLO ERNESTO	630,00	630	630,00	6,30%
KASPERSAK S.A.	1.260,00	1.260	1.260,00	12,60%
TRES-CIENTO-UNO-SESCIENTO-SETENTA	1.430,00	1.430	1.430,00	14,30%
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 2019, 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.	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-SEISCIENTOS	457.600,00
Total	4.005.000,00

Según se aprueba en Acta de Junta de Accionistas.

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; entendiendo 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 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

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 2019 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, 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.

5.1. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros de la compañía CEREC HOLDING COMPANY S.A., del periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios 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 esta 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 esta 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 costo al 31 de diciembre de 2019.

PASIVOS CORRIENTES

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

dic-19

dic-18

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

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

dic-19

dic-18

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	-	38.500,00
TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-	38.500,00

OTRAS NO RELACIONADAS

dic-19

dic-18

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	153.466,70	-
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas del exterior	142.505,00	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	296.371,70	38.500,00

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

11 OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103-104)	-	8.845,76
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	8.845,76

PATRIMONIO

12 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-19	dic-18
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
BB HOLDING COMPANY S.A.	1.000,00	1.000,00
MABEL GROUP HOLDING S.A.	2.525,00	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	dic-19	dic-18
Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:		
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

14 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-19	dic-18
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(43.218,97)	(741,18)
(-) Pérdidas del ejercicio	(3.853,08)	(43.477,79)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(47.072,06)	(43.218,97)

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	1.195,00	52,68
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	3.408,32	41.365,53

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

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 relacionadas 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)
	(-) Menos ingresos por medición de activos biológicos al valor razonable menos costos		
	(+/-) Más pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable		
	(=) Base de Cálculo 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 Causado		
	UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	(3.853,09)	(42.477,79)


 Ing. José Ríos
 GERENTE GENERAL


 Licda. Lourdes Simbaña
 CONTADORA

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

En dólares Americanos

		DICIEMBRE	
	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
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
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	9	-	13,20
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	10	296.371,70	38.500,00
Otros pasivos corrientes	11	-	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)
Utilidad del ejercicio		-	-
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. Josefaum
 GERENTE GENERAL


 Leda Lourdes Simbaña
 CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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
INGRESOS			
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. Jorge Salas
GERENTE GENERAL


Lcda. Lourdes Simbaila
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

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	AFORTES DE SOCOS O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	OTROS RESULTADOS INTANGIBLES			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				801	802	803	90001	90002	90003	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2019	99	10.000,00	4.000.000,00				(43.218,97)		(3.853,09)	3.957.937,94
SALDO REEVALUADO DEL PERÍODO INMEDIATO	9901	10.000,00	3.200.000,00				(743,28)		(42.477,79)	3.156.781,03
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902		800.000,00				(82.477,79)		58.634,70	821.346,91
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR :	990101	10.000,00	3.200.000,00				(743,28)		(42.477,79)	3.156.781,03
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES :	990102									
CORRECCION DE ERRORES :	990103									
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Aumento (Disminución) de Capital	990201									
Aportes Futuros Cuotizaciones	990202									
Otro cambio	990203									
Transferencia de resultados a otros rubros	990204									
Otro cambio (otro)	990205									
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990206		800.000,00					(82.477,79)	42.477,79	821.346,91
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	990310								(3.853,09)	(3.853,09)


 Ing. José Raúl
 DIRECTOR GENERAL


 CONTADOR

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

		31/12/2019	31/12/2018
Incremento (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	9504	244.769,99	1.715,74
Clases de Cobros por Actividades de Operación	950108	-	13,20
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	95010101	-	-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	13,20
Clases de Pagos por actividades de operación	950102	(402,86)	(3.117,81)
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	95010201	(13,20)	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(389,66)	(3.117,81)
Intereses pagados	950110	(444,77)	(1.112,06)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950109	245.617,62	5.932,41
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	9503	(1.000.000,00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950321	(1.000.000,00)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financ	9505	805.000,00	-
Aporte en efectivo por aumentos de capital	950501	805.000,00	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	950510	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	950401		
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9506	49.769,99	1.715,74
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9506	10.981,98	9.266,24
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9507	60.751,97	10.981,98

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 IMPUESTO A LA RENTA	(3.853,09)	(42.477,79)
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:	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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	244.769,99	1.715,74
	-	(0,00)


 Ing. José María
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Lourdes Semblante
 CONTADORA