

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.

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

**CEREC HOLDING-COMPANY S.A.**  
**POLÍTICAS 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. 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.

## 2.5. 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 desprendese 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 PARTIOP. | 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-SISCIENTO SETENTA | 1.430,00                  | 1.430              | 1.430,00         | 14,30%      |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>10.000,00</b>          | <b>10.000</b>      | <b>10.000,00</b> | <b>100%</b> |

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**

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         |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>60.751,97</b> | <b>10.981,98</b> |

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

| DETALLE  | VALOR USD       | VALOR USD       |
|--|-----------------|-----------------|
| Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (V/A) | 3.547,67        | 3.158,01        |
| <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>      | <b>3.547,67</b> | <b>3.158,01</b> |

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**8. INVERSIONES NO CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

| DETALLE                                | VALOR USD           | VALOR USD           |
|--|---------------------|---------------------|
| En asociadas                           | -                   | -                   |
| Costo                                  | 4.200.000,00        | 3.200.000,00        |
| <b>TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES</b> | <b>4.200.000,00</b> | <b>3.200.000,00</b> |

Inversiones registradas al costo al 31 de diciembre de 2019.

**PASIVOS CORRIENTES**

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

| DETALLE   | VALOR USD | VALOR USD    |
|---|-----------|--------------|
| Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales | -         | 13,20        |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>                       | <b>-</b>  | <b>13,20</b> |

**10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

**OTRAS RELACIONADAS**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

| DETALLE   | VALOR USD | VALOR USD        |
|---|-----------|------------------|
| Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales | -         | 38.500,00        |
| <b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>                           | <b>-</b>  | <b>38.500,00</b> |

**OTRAS NO RELACIONADAS**

Un resumen de ésta 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        | -                |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>            | <b>296.371,70</b> | <b>38.500,00</b> |

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**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| DETALLE  | VALOR USD | VALOR USD       |
|--|-----------|-----------------|
| Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 - 104) | -         | 8.845,76        |
| <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>                  | -         | <b>8.845,76</b> |

PATRIMONIO

**12 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

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         |
| <b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b> | <b>10.000,00</b> | <b>10.000,00</b> |

**13 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

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        |
| <b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b> | <b>4.005.000,00</b> | <b>3.200.000,00</b> |

**14 RESULTADOS ACUMULADOS**

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            | (3.853,09)         | (43.477,76)        |
| <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>    | <b>(47.072,06)</b> | <b>(43.218,97)</b> |

CUENTAS DE RESULTADOS

**15 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

| DETALLE                                       | VALOR USD       | VALOR USD        |
|---|-----------------|------------------|
| <b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>  |                 |                  |
| Honorarios, profesionales y dietas            | 2.213,32        | 25.870,45        |
| <b>OTROS GASTOS</b>                           |                 |                  |
| Impuestos contribuciones y otros              | -               | 15.442,40        |
| Otros   | 1.195,00        | 52,68            |
| <b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN</b> | <b>3.408,32</b> | <b>41.365,73</b> |

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**

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

|   | DETALLE | dic-19          | dic-18           |
|---|---------|-----------------|------------------|
|   |         | VALOR USD       | VALOR USD        |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>   |         |                 |                  |
| Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- ND relacionadas locales. |         | 444,77          | 1.112,06         |
| <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>  |         | <b>444,77</b>   | <b>1.112,06</b>  |
| <b>TOTAL GASTOS</b>   |         | <b>3.853,09</b> | <b>42.477,79</b> |

**17 CONCILIACION TRIBUTARIA**

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

|  | DETALLE | dic-19            | dic-18             |
|--|---------|-------------------|--------------------|
|  |         | VALOR USD         | VALOR USD          |
| <b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>             |         |                   |                    |
| (-) Menos: ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos   |         | (3.853,09)        | (42.477,79)        |
| (+) Mas 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)        |
| <b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>                                 |         | <b>(3.853,09)</b> | <b>(42.477,79)</b> |
| Impuesto a la Renta Causado  |         | -                 | -                  |
| <b>UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO</b>   |         | <b>(3.853,09)</b> | <b>(42.477,79)</b> |

Ing. José Roldán  
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbalá  
CONTADORA

**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          |  |
| <b>ACTIVO</b>   |       |                     |                     |  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               |       |                     |                     |  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                   | 6     | 10.751,97           | 10.981,98           |  |
| Activos por impuestos corrientes                      | 7     | 3.547,67            | 3.158,01            |  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                         |       | <b>64.299,64</b>    | <b>14.139,99</b>    |  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                          |       |                     |                     |  |
| Inversiones No corrientes                             | 8     | 4.200.000,00        | 3.200.000,00        |  |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                      |       | <b>4.200.000,00</b> | <b>3.200.000,00</b> |  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>                              |       | <b>4.264.299,64</b> | <b>3.214.139,99</b> |  |
| <b>PASIVO</b>   |       |                     |                     |  |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                               |       |                     |                     |  |
| 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            |  |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                         |       | <b>296.371,70</b>   | <b>47.358,96</b>    |  |
| Suman y pasan....                                     |       | 296.371,70          | 47.358,96           |  |

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN 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                              | <u>296.371,70</u>   | <u>47.358,96</u>    |
| <br>PATRIMONIO NETO                            |                     |                     |
| Capital Suscrito o Asignado                    | 12                  | 10.000,00           |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones          | 13                  | 4.005.000,00        |
| RESULTADOS ACUMULADOS                          | 14                  |                     |
| (-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores |                     | (43.218,97)         |
| Utilidad del ejercicio                         |                     | (3.853,09)          |
| Pérdida del ejercicio                          |                     | (42.472,79)         |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                      | <u>3.967.927,94</u> | <u>3.166.781,03</u> |
|  | <u>4.264.299,64</u> | <u>3.214.139,99</u> |
|  | -                   | -                   |



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 2019 y 2018  
 En dólares Americanos

|  |    | Diciembre |            |             |
|--|----|-----------|------------|-------------|
|  |    | NOTAS     | 31/12/2019 | 31/12/2018  |
| <b>INGRESOS</b>  |    |           |            |             |
| Ingresos de Actividades Ordinarias   |    |           | -          | -           |
| Otros Ingresos   |    |           | -          | -           |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>  |    |           | -          | -           |
| <b>(+) GANANCIA BRUTA</b>  |    |           | -          | -           |
| <b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                 |    |           |            |             |
| Gastos de Administración y Ventas  | 15 |           | 3.408,37   | 41.365,73   |
| <b>(-) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>                                    |    |           | (3.408,32) | (41.365,73) |
| (-) Gastos no Operacionales-Financieros                                      | 16 |           | 444,77     | 1.112,06    |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | 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 |           | -          | -           |
| <b>(-) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>                    |    |           | (3.853,09) | (42.477,79) |
| <b>(-) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                      |    |           | (3.853,09) | (42.477,79) |



Ing. Jorge Saum  
**GERENTE GENERAL**



Lcda. Lourdes Simbalta  
**CONTADORA**

CSEEC HOLDING-COMPANY S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 En dólares Americanos

| DETALLE   | CÓDIGO  | CANTIDAD   | ABERTURA DE SOCIOS U<br>ACCIONISTAS PARA<br>NUEVA CANTIDAD (P/C)<br>Otro: Supedaneo para<br>revaluación | (+) Ajustadas<br>a actualidad | RESULTADOS ACUMULATIVOS |             | TOTAL<br>PATRIMONIO |
|---|---------|------------|---|-------------------------------|-------------------------|-------------|---------------------|
|   |         |            |   |                               | INICIAL                 | NETO        |                     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018</b>                      | 99991   | 10,000,000 | 4,059,000,00  | 4,059,000,00                  | (45,215,97)             | -           | (3,957,507,94)      |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO                     | 99991   | 10,000,000 | 3,700,000,00  | -                             | (743,38)                | -           | (3,156,781,03)      |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                           |         |            |   |                               | (32,477,79)             | -           | (32,477,79)         |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR:                       | 9999101 | 10,000,000 | 3,700,000,00  | -                             | (341,18)                | -           | (3,186,781,03)      |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:                             | 9999102 | -          | -   | -                             | -                       | -           | -                   |
| CORRECCIÓN DE ERRORES:                                      | 9999103 | -          | -   | -                             | -                       | -           | -                   |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                           |         |            |   |                               |                         |             |                     |
| Al inicio (21 enero) de Largo                               | 9999101 | -          | -   | -                             |                         |             |                     |
| Ajustes Fiscales (Cambio de arrendamiento)                  | 9999102 | -          | -   | -                             |                         |             |                     |
| Otros cambios   | 9999104 | -          | -   | -                             |                         |             |                     |
| Transacciones de tesorería y otros cambios                  | 9999105 | -          | -   | -                             |                         |             |                     |
| Otros cambios (reversas)                                    | 9999106 | -          | -   | -                             |                         |             |                     |
| Resumen y resumen total del año (Balance a 31 de diciembre) | 9999110 | -          | -   | -                             | (1,863,000)             | (1,863,000) | (1,863,000)         |



Luis Alberto Sarmiento  
CONTADOR



Franco J. Gómez  
DIRECTOR GENERAL

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 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>9500</u> <u>244.769,99</u>     | <u>1.715,74</u>  |
| <b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>  |                                   |                  |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios                                      | 950100 -                          | 13,20            |
| Otros cobros por actividades de operación   | 950105 -                          | -                |
| <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>   |                                   |                  |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios   | 950200 (13,20)                    | -                |
| Otros pagos por actividades de operación  | 950205 (389,66)                   | (3.117,81)       |
| Intereses pagados   | 950305 (444,77)                   | (1.112,06)       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 950310 245.617,62                 | 5.932,41         |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión                              | <u>9504</u> <u>(1.000.000,00)</u> | -                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 950410 (1.000.000,00)             | -                |
| <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financieras</b>                     |                                   |                  |
| Aporte en efectivo por aumentos de capital  | 950500 805.000,00                 | -                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 950510 -                          | -                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes                           | 9506                              | -                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes                           | 950605 -                          | -                |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo                                    | 9507 49.769,99                    | 1.715,74         |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período  | 9508 10.981,98                    | 9.266,24         |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período  | <u>9509</u> <u>60.751,97</u>      | <u>10.981,98</u> |

CEREC HOLDING-COMPANY S.A.  
 CONCILIACIÓN 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  |
|---|------------|-------------|
| CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN             |            |             |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A<br>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                              | -          | -           |
| 990 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:   |            |             |
| 98001 (incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                       | 248.623,08 | 44.193,53   |
| 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<br>operación |            |             |
|   | 244.769,99 | 1.715,74    |
|   | -          | (0,00)      |



Ing. José Padín  
 GERENTE GENERAL



Licda. Lourdes Sembrilla  
 CONTADORA