

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

La Compañía Leaderstoday, es una Sociedad Anónima, constituida en la ciudad de Quito el 2 de agosto el 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto de 2007.

El 19 de mayo de 2014 se efectúa el aumento de capital a US\$25,000, lo que se registra en la Notaria Vigésimo Octava del Cantón Quito, quedando con el 99% de acciones un socio y el otro con el 1%.

Su objeto social se recoge de manera general según la escritura de constitución en los siguientes puntos:

- Actuar como operadora de turismo ecológico sostenible, conservación de recursos naturales, turismo tendiente al desarrollo comunitario.
- Realizar reservaciones en hoteles y todo tipo de establecimientos turísticos.
- Reservación, adquisición y venta de boletos y entradas a todo tipo de espectáculo público, museos, monumentos, etc.
- Operación y administración de hoteles, hosterías, restaurantes y todo tipo de establecimientos turísticos.
- Importación, exportación, distribución y comercialización de ropa, accesorios, útiles, maquinarias y equipos turísticos, artesanías y cualquier tipo de artículo destinado al turismo, entre otros.

Leaderstoday S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas – funcionales interrelacionadas.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quito, en el Pasaje Manual Sáenz No. 36-55 y Germán Alemán, en el Edificio “Condominios María”, segundo piso.

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

En la provincia de Napo, Cantón Tena, en la calle Vía Principal de Chonta Punta s/n, a 150m metros del Subcentro de Salud de la Comunidad Mondaña, está ubicada la propiedad MINGA LODGE, donde están las cabañas, cocina, comedores, oficina de recepción y otras edificaciones, que sirven para dar hospedaje y alimentación a los huéspedes. Adicionalmente, se mantienen vehículos, naves y barcas para transportar a los huéspedes.

1.2 Crisis financiera mundial – COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

Teniendo en cuenta las posibles repercusiones de este brote en el patrimonio y la situación financiera de la empresa, la dirección evaluó su capacidad para seguir operando en el futuro previsible. En la evaluación de la administración se tienen en cuenta supuestos pertinentes, como la para de operaciones en el sector turístico mundial hasta que se de una reapertura de fronteras y se establezcan mecanismos de seguridad para el turismo. Dichas hipótesis se actualizaron para tener en cuenta los principales escenarios posibles previstos por la Compañía sobre la base de toda la información pertinente disponible hasta la fecha de autorización para emitir estos estados financieros, considerando específicamente las incertidumbres relacionadas con el brote de COVID-19, así como las medidas adoptadas por la Compañía para mitigar los impactos del brote en las operaciones y los estados financieros.

Sobre la base de esta evaluación, y considerando la imprevisibilidad de la evolución del brote y sus repercusiones, la administración llegó a la conclusión de que existen ciertas incertidumbres pertinentes relacionadas con la capacidad de la empresa para seguir funcionando, pero que la hipótesis de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada, teniendo en cuenta toda la información pertinente disponible hasta la fecha de autorización para emitir estos estados financieros. Por consiguiente, los estados financieros se prepararon sobre la base de una empresa

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

en funcionamiento.

Es importante mencionar que la generación de ingresos de la Compañía depende fundamentalmente de las negociaciones directas que mantiene con su Matriz ME to We Trips, domiciliada en Toronto-Canadá, en lo relativo a la venta de paquetes turísticos, lo cual a la fecha de emisión de este informe se encuentra detenido de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos y aprobados por el Representante Legal de la Compañía, con fecha 21 de abril de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3).
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

2.2 Moneda funcional y de presentación

a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Sociedad se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

Desde el 1 de enero de 2019, la Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sociedad a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales la Sociedad clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo amortizado:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en otro resultado integral:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- *Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Sociedad comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo,” las “Cuentas por cobrar a terceros” las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar,” en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar/vender el activo.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Sociedad utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero de 2018, la Sociedad evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros -

Se registran al valor nominal del desembolso realizado y se liquidan con la recepción del bien o servicio.

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Sociedad determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “cuentas por pagar a proveedores”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas y proveedores -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en las compras locales de bienes y servicios adquiridos para actividades de operación y a retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado efectuadas por terceros.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimientos menores son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas considerando su valor residual.

La Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de la vida útil de los demás activos fijos será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de la motonave y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computo	3
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Naves y barcasas	20
Vehículos	5

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable y se registran en los resultados del ejercicio. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), por cuanto el valor razonable de estos activos, es superior a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo con la composición societaria de cada Sociedad y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de los servicios o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Otras provisiones: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir otros beneficios a empleados.

Beneficios de empleados no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera separado, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7.72% (2018: 7.69%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto anterior la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos que serán necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los paquetes turísticos que forman parte de las operaciones normales de la Compañía, por la venta de artículos de boutique y por otro tipo de servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al cliente.

LEADERSTODAY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en obligaciones financieras. Los costos por obligaciones financieras que no son directamente atribuibles a la adquisición de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

2.14 Adopción de nuevas normas

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019, y no se determinó efectos representativos que ameriten su registro bajo esta norma por lo cual la Compañía mantiene su presentación de arrendamientos en función de los pagos realizados durante el año ya que no prevee incrementos de dichos arrendamientos en el futuro ni tampoco asegura la renovación de contratos para arrendamiento de oficinas en los próximos años.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entro en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones para estimar el deterioro de sus cuentas por cobrar a terceros y otras cuentas por cobrar: Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Sociedad utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

- Activos fijos: El deterioro de estos activos se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencias identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

i) *Riesgo de producto y mercado*

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de paquetes turísticos receptivo a su compañía relacionada Me to We Limited. Su facturación depende de un flujo proyectado presentado y aprobado entre las partes lo cual asegura el flujo sostenido de ventas durante el año minimizando al máximo el riesgo mercado ya que el mismo es enfrentado en mayor medida por la empresa en el exterior.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene obligaciones con entidades financieras, la liquidez de la compañía, así como su fuerte posición entre activos versus pasivos es muy fuerte ha hecho que la compañía no requiera financiamiento por parte de entidades del sector financiero.

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo principalmente en el Banco de la Producción Produbanco S.A. Produbanco, cuya calificación de riesgo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es AAA –, según los datos disponibles publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Respecto de las cuentas por cobrar a clientes, la Compañía mantiene concentrada la cuenta por cobrar en una de las compañías del grupo cuyo plazo de crédito para las facturas por venta de paquetes turísticos es de 30 a 60 días. Por lo mencionado y en vista que el cobro de los servicios es realizado a una compañía relacionada, (que es la encargada de la venta de los

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

servicios a los pasajeros), se puede sostener que la Compañía enfrenta un riesgo limitado por este concepto.

(c) *Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores.

La Administración de la Compañía considera que su riesgo de liquidez es mínimo debido a que su endeudamiento es con sus compañías relacionadas del grupo y se cancelan a su vencimiento final.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía con corte al 31 de diciembre de 2019, mismos que a la fecha de la emisión de este informe han sido cancelados en su totalidad.

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	49,579	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	21,138	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	20,000	-	-

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a terceros	49.579	41.138
Menos: Caja - Bancos	<u>(25.497)</u>	<u>(13.570)</u>
Deuda neta	24.082	27.568
Total patrimonio	<u>1.861.772</u>	<u>1.840.403</u>
Capital total	<u>1.885.854</u>	<u>1.867.971</u>
Ratio de apalancamiento	1%	1%

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Caja - Bancos	25,497	-	13,570	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,000	-	-	-
Total activos financieros	<u>27,497</u>	<u>-</u>	<u>13,570</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	49,579	-	21,138	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	20,000	-
Total pasivos financieros	<u>49,579</u>	<u>-</u>	<u>41,138</u>	<u>-</u>

6. CAJA - BANCOS

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja	9,662	6,368
Bancos locales	<u>15,835</u>	<u>7,202</u>
	<u>25,497</u>	<u>13,570</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(a) Saldos al cierre del ejercicio

Los ingresos por servicios del 2019 y 2018 y los saldos de cuentas por cobrar comerciales con sus relacionadas al cierre de dichos años se detallan a continuación:

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	<u>Ventas netas</u>	<u>Saldo por cobrar</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Saldo por cobrar</u>
Me to We Limited	1,694,633 (1)	-	1,657,148	-
Otros menores	-	2,000	16,004	-
	<u>1,694,633</u>	<u>2,000</u>	<u>1,673,152</u>	<u>-</u>

- (1) La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de paquetes turísticos receptivo a su compañía relacionada Me to We Limited. Su facturación depende de un flujo proyectado presentado y aprobado entre las partes.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar al final del período.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corrientes		
Anticipo IR año corriente	21,735	-
Crédito tributario IVA compras locales	<u>55,370</u>	<u>3,286</u>
	<u>77,105</u>	<u>3,286</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos Empleados	252	252
Anticipos Empleados	1,649	-
Garantías Entregadas	1,786	1,786
Seguros Anticipados	9,103	9,078
Otras cuentas por cobrar	355	-
Anticipo Proveedores	<u>313</u>	<u>887</u>
Total	<u><u>13,458</u></u>	<u><u>12,003</u></u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. Activos Fijos

El movimiento y saldos de propiedad, planta y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Instalaciones, mejoras y adecuaciones	Equipos de computación	Maquinaria y equipo	Canoas	Muebles y enseres	Vehículos	Otras propiedades y equipo	Total
Al 1 de enero de 2018											
Costo histórico	497,215	1,192,308	43,954	26,311	5,099	101,334	66,540	85,831	36,584	3,485	2,058,661
Depreciación acumulada	-	(79,274)	-	(1,277)	(1,737)	(11,521)	(4,470)	(9,713)	(6,193)	(607)	(114,792)
Valor en libros	497,215	1,113,034	43,954	25,034	3,362	89,813	62,070	76,118	30,391	2,878	1,943,869
Movimiento 2018											
Adiciones	-	-	17,575	16,297	2,134	3,670	-	2,818	-	-	42,494
Reclasificaciones	-	57,386	(57,386)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste costo	-	(35,028)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,028)
Ajuste depreciación	-	35,028	-	-	-	-	-	-	-	-	35,028
Bajas	-	-	(4,143)	-	-	-	-	-	-	-	(4,143)
Depreciación	-	(38,677)	-	(3,156)	(1,796)	(7,836)	(2,235)	(7,568)	(3,488)	(304)	(65,060)
Valor en libros	497,215	1,131,743	-	38,175	3,700	85,647	59,835	71,368	26,903	2,574	1,917,160
Al 31 de diciembre de 2018											
Costo histórico	497,215	1,214,666	-	42,608	7,233	105,004	66,540	88,649	36,584	3,485	2,061,984
Depreciación acumulada	-	(82,923)	-	(4,433)	(3,533)	(19,357)	(6,705)	(17,281)	(9,681)	(911)	(144,824)
Valor en libros	497,215	1,131,743	-	38,175	3,700	85,647	59,835	71,368	26,903	2,574	1,917,160
Movimiento 2019											
Adiciones	-	-	-	18,890	3,005	-	-	5,793	-	-	27,688
Depreciación	-	(38,822)	-	(5,849)	(2,129)	(7,888)	(2,235)	(7,759)	(3,489)	(304)	(68,475)
Valor en libros	497,215	1,092,921	-	51,216	4,576	77,759	57,600	69,402	23,414	2,271	1,876,374
Al 31 de diciembre de 2019											
Costo histórico	497,215	1,214,666	-	61,498	10,238	105,004	66,540	94,442	36,584	3,485	2,089,672
Depreciación acumulada	-	(121,745)	-	(10,282)	(5,662)	(27,245)	(8,940)	(25,040)	(13,170)	(1,215)	(213,299)
Valor en libros	497,215	1,092,921	-	51,216	4,576	77,759	57,600	69,402	23,414	2,271	1,876,374

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales.

12. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Free the Children	-	20,000
	<u>-</u>	<u>20,000</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2018 correspondió a préstamo con su relacionada, mismo que fue cancelado en enero del 2019.

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de IVA	(4,058)	(2,287)
IVA en ventas	-	(1,787)
Impuesto a la renta por pagar	(8,622)	(8)
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>(1,739)</u>	<u>(2,304)</u>
	<u>(14,418)</u>	<u>(6,387)</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

La probabilidad de que las autoridades tributarias realicen fiscalizaciones a la Compañía es baja, considerando que desde su constitución en el año 2007 a la fecha no ha sido fiscalizada por la

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Administración Tributaria.

(b) Gasto Impuesto a la renta -

La composición del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Corriente	(8,622)	(22,718)
Impuesto a la Renta Diferido	185	2,038
	<u>(8,437)</u>	<u>(20,680)</u>

(c) Conciliación contable tributaria

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida /Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta y participación trabajadores	31,186	(163,467)
Menos - Participación trabajadores	<u>(4,678)</u>	<u>-</u>
	26,508	(163,467)
Menos Deducciones Especiales	(19,690)	(20,902)
Mas - Gastos no deducibles	28,670	35,478
Menos Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	<u>(1,000)</u>	<u>-</u>
Base tributaria	<u>34,487</u>	<u>(148,891)</u>
Impuesto a la Renta causado (1)	<u>8,622</u>	<u>-</u>

El impuesto a la renta determinado fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	8.622	-
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)	-	22.718
Impuesto a la renta pagado	<u>8.622</u>	<u>22.718</u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Conforme lo establece la legislación tributaria para el año 2018, al ser el Impuesto a la Renta causado menor al anticipo de Impuesto a la Renta calculado según Formulario 101 y pagado en los meses de julio y septiembre, este anticipo constituye el Impuesto a la Renta mínimo.
- En relación al impuesto a la renta del año 2019, con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, y se dispone eliminar la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

Otros asuntos - reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, se presenta la agrupación que componen las provisiones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes less por pagar	(6,992)	(7,372)
Prestamos Quirografarios	(1,195)	(1,222)
Fondos de Reserva	(590)	(404)
Sueldos y Salarios por pagar	-	(10,110)
Décimo Tercero por pagar	(2,294)	(2,949)
Décimo Cuarto por pagar	(5,524)	(7,784)
Participación 15% Trabajadores	(4,678)	-
Otros descuentos	-	(194)
Vacaciones por pagar	(21,204)	(6,861)
Liquidación caja por pagar reembolso	(2,989)	(312)
	<u>(45,467)</u>	<u>(37,208)</u>

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	(15,737)	(12,664)
Provisión Desahucio Laboral	(9,683)	(10,257)
	<u>(25,420)</u>	<u>(22,921)</u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que, en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	1.50%	2.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	19.99%	17.05%
Nº de trabajadores activos al final del año	31	34

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento en el valor presente de las reservas para provisión de jubilación patronal y desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	12,664	13,750	10,257	10,085
Costo laboral por servicios corrientes	4,970	6,219	3,143	3,416
Costo por interés	978	1,058	780	764
Beneficios Pagados	-	-	(4,073)	(4,006)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,127)	(3,804)	-	-
Pérdidas / ganancias actuariales	(748)	(4,559)	(424)	(2)
Al 31 de diciembre	<u>15,737</u>	<u>12,664</u>	<u>9,683</u>	<u>10,257</u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende 1,719,084 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa

La Compañía tiene la facultad de constituir reservas para cubrir posibles eventualidades como pérdidas y otras.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gasto de Ventas</u>
Iva al Gasto	-	9,474
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	372,020	43,676
Aporte a la Seguridad Social	45,511	4,501
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	102,118	8,444
Remuneraciones a Trabajadores Autónomos	3,078	-
Mantenimiento y Reparaciones	-	15,818
Combustible	12,488	-
Transporte	202,707	10,325
Costos Paquete de Turismo	490,389	-
Depreciaciones	-	60,863
Otros Gastos	-	105,570
	<u>1,228,312</u>	<u>258,671</u>

<u>2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gasto de Ventas</u>
Iva al Gasto	-	65,136
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	368,269	85,515
Aporte a la Seguridad Social	62,273	14,607
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	53,832	11,522
Remuneraciones a Trabajadores Autónomos	-	31,927
Mantenimiento y Reparaciones	-	17,171
Combustible	18,785	-
Transporte	-	260,543
Costos Paquete de Turismo	518,873	1,439
Depreciaciones	-	57,445
Otros Gastos	32,729	77,863
	<u>1,054,761</u>	<u>623,168</u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos Administrativos

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Gestión		-
Honorarios, Comisiones y Dietas	13,659	2,386
Arriendo Operativo	8,400	11,519
Seguros y Reaseguros	12,742	13,735
Gastos de Viaje	47,106	2,500
Servicios Básicos	26,659	28,477
Impuestos, Contribuciones y Otros	25,355	6,156
Gastos No Deducibles	28,670	35,477
Otros Gastos	28,993	57,008
	<u>191,584</u>	<u>157,257</u>

20. GASTOS FINANCIEROS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones Bancarias	<u>1,005</u>	<u>1,433</u>
	<u>1,005</u>	<u>1,433</u>

21. OTROS INGRESOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros menores	<u>11,447</u>	<u>-</u>
	<u>11,447</u>	<u>-</u>

LEADERSTODAY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Según se indica en la Nota 1.2, en el año 2020 se presentó una crisis financiera para el sector turístico por el brote del virus COVID 19. Ver Nota 1.2. Adicionalmente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *