

LEDZEP HOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con opinión de los auditores independientes.

LEDZEP HOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
LEDZEP HOLDING S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de LEDZEP HOLDING S.A., al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LEDZEP HOLDING S.A., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 3.4 **LEDZEP HOLDING S.A.** también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito abril 27, 2019
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

LEDZEP HOLDING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	15.513	50.524
Inversiones temporales	8	631.673	420.000
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	15.661	7.266
Cuentas por cobrar clientes relacionados		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	57.500
Activos por impuestos corrientes	10	614	841
Total activos corrientes		663.461	536.131
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones largo plazo	11	2.705.473	3.221.478
Propiedad y equipo		1.543	1.827
Total activos no corrientes		2.707.016	3.223.305
Total activos		3.370.477	3.759.436
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	12	1.719.020	2.347.549
Pasivos por impuestos corrientes	10	3.466	879
Total pasivos corrientes		1.722.486	2.348.428
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17	5.000	5.000
Reservas	18	15.820	15.820
Otros resultados integrales	19	12.026	28.579
Resultados acumulados	20	1.361.609	954.529
Resultado del ejercicio	20	253.536	407.080
Total patrimonio		1.647.991	1.411.008
Total pasivos y patrimonio		3.370.477	3.759.436


 Juan Carlos Baquero
 Gerente General

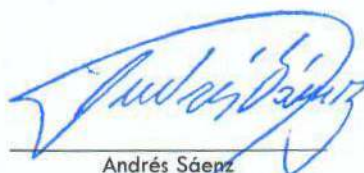

 Andrés Sáenz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

LEDZEP HOLDING S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	13	316.827	403.966
Gastos administrativos	14	(91.284)	(12.921)
GANANCIA BRUTA		225.543	391.045
Gastos financieros		(218)	(17)
Otros gastos netos de ingresos			(21)
Otros ingresos		31.934	16.951
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		257.259	407.958
Menos impuesto a la renta			
Corriente	15	(3.723)	(878)
Diferido		-	-
Utilidad del periodo		253.536	407.080
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales		(16.553)	9.850
Total resultado integral del año		236.983	416.930


Juan Carlos Baquero
Gerente General

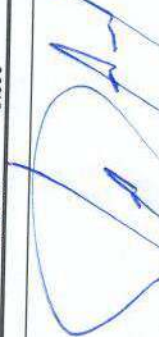
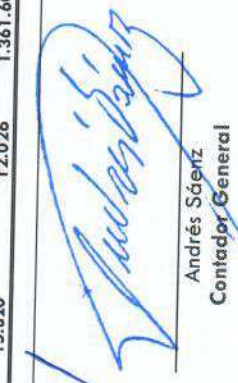

Andrés Sáenz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LEDZEP HOLDING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales		Resultados acumulados	Total
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	17 a 20	5.000	15.820		18.729	764.812	
Transferencia a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	-	189.717	(189.717)
Utilidad neta		-	-	9.850	-	-	407.080
Saldos al 31 de diciembre del 2017	17 a 20	5.000	15.820		28.579	954.529	407.080
Transferencia a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	-	407.080	(407.080)
Utilidad neta		-	-	(16.553)	-	-	253.536
Saldos al 31 de diciembre del 2018	17 a 20	5.000	15.820		12.026	1.361.609	254.536
							1.647.991

Juan Carlos Baquero
Gerente General

Andrés Sáenz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LEDZEP HOLDING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

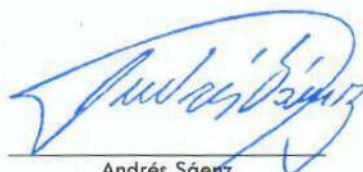
	31 de Diciembre	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	797.500	-
Utilizado en pago a proveedores	(15.629)	(12.615)
Recibido de otros	23.357	52.900
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	805.228	40.285
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de acciones	-	(2.500.000)
Proveniente de inversiones	(211.673)	567.786
Utilizado en inversiones financieras	-	(420.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(211.673)	(2.352.214)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	(628.566)	2.347.439
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(628.566)	2.347.439
EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(35.011)	35.510
Saldo al comienzo del año	50.524	15.014
Saldo al final del año	15.513	50.524

(Continúa...)

LEDZEP HOLDING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	253.536	407.958
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	284	306
Medición inversión al VPP	(298.048)	(413.816)
Impuesto a la renta	3.464	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8.395)	(5.286)
Otras cuentas por pagar	57.500	131.964
Activos por impuestos corrientes	228	(841)
Otras cuentas por pagar	36	(80.000)
Inversiones a largo plazo o en asociadas	797.500	-
Impuestos por pagar	(877)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	805.228	40.285


Juan Carlos Baquero
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General

Ver notas a los estados financieros