

# **LEDZEP HOLDING S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,  
con opinión de los auditores independientes.

**LEDZEP HOLDING S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 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 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, 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**

Como se menciona en la nota 3.2, la Compañía prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 20 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía o sus Subsidiarias. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, junio 22, 2020  
Registro No. 680

Nancy Proaño  
Licencia No. 29431



## LEDZEP HOLDING S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	31 de Diciembre 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	44.955	15.513
Inversiones temporales	8	600.000	631.673
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar		20.112	15.661
Activos por impuestos corrientes		720	614
Total activos corrientes		665.787	663.461
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo		1.258	1.543
Inversiones	9	2.749.005	2.705.473
Total activos no corrientes		2.750.263	2.707.016
<b>Total activos</b>		<b>3.416.050</b>	<b>3.370.477</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	10	1.371.948	1.719.020
Pasivos por impuestos corrientes		6.320	3.466
Total pasivos corrientes		1.378.268	1.722.486
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	16	5.000	5.000
Reservas	17	15.820	15.820
Otros resultados integrales	18	13.847	12.026
Resultados acumulados	19	1.615.145	1.361.609
Resultado del ejercicio		387.970	253.536
Total patrimonio		2.037.782	1.647.991
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3.416.050</b>	<b>3.370.477</b>



Juan Carlos Baquero


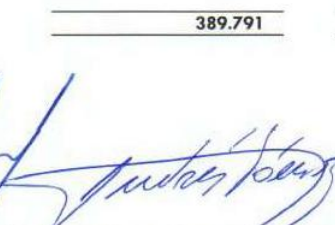
Gerente General


Andrés Sáenz  
NUMBERSCPA S.A.  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**LEDZEP HOLDING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	11	365.628	316.827
Gastos de administración	12	(6.391)	(91.284)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>359.237</b>	<b>225.543</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(20)	(218)
Otros ingresos		35.055	31.934
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>394.272</b>	<b>257.259</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	13	(6.302)	(3.723)
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>387.970</b>	<b>253.536</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales		1.821	(16.553)
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>389.791</b>	<b>236.983</b>

 Juan Carlos Baquero Gerente General	 Andrés Sáenz NUMBERSCPA S.A. Contador General
--	--

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<b>Juan Carlos Baquero</b> <b>Gerente General</b>
	<b>Andrés Sáenz</b> <b>NUMBERSCPA S.A.</b> <b>Contador General</b>

**LEDZEP HOLDING S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de inversiones	323.918	797.500
Pagado a proveedores	(10.559)	(23.117)
Recibido de otros	31.484	30.844
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>344.843</b>	<b>805.227</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Proveniente de (utilizado en) inversiones	31.673	(211.673)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>31.673</b>	<b>(211.673)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en pago a accionistas	(347.074)	(628.565)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(347.074)</b>	<b>(628.565)</b>
<b>EFFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	29.442	(35.011)
Saldos al comienzo del año	15.513	50.524
<b>Saldos al final del año</b>	<b>44.955</b>	<b>15.513</b>

(Continúa...)



**LEDZEP HOLDING S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	387.970	253.536
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	284	284
Medición inversión al VPP	(365.628)	(298.048)
Impuesto a la renta corriente	6.196	3.464
Otros ajustes	-	57.500
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(4.451)	(8.395)
Activos por impuestos corrientes	(106)	228
Inversiones a largo plazo o en asociadas	323.918	797.500
Impuestos por pagar	(3.340)	(842)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>344.843</b>	<b>805.227</b>

  
\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Baquero  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Sáenz  
NUMBERSCPA S.A.  
Contador General

Ver notas a los estados financieros