

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRESA S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 18

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y
PYMES	Mediana Entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IESBA	International Ethics Standards Board of Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	International Accounting Standard Board
US\$	U.S. dólares
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública
SVCS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros



Garef Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas 510 Edif.
Sky Building Piso 10 Ofic. 1025
Telf: (593) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil – Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros del año anterior fueron auditados por otros auditores independientes con fecha abril 22 del 2019, quienes emitieron una opinión sin salvedades.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

La compañía presenta una importante relación de negocios con las compañías relacionadas NUTRIMED S.A. y GLOSURE S.A., que representó el 88% del total de los ingresos.

Evento subsecuente

Tal como se indica en la nota 15, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
SCVS-RNAE-954
Guayaquil, Junio 24, 2020



Efrén Garzón C
Socio
Licencia No 30.840

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	4	15,165	32,578
Cuentas por cobrar	5	<u>868,711</u>	<u>1,223,644</u>
Total activos corrientes		<u>883,876</u>	<u>1,256,222</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar	5	463,334	273,490
Derechos fiduciarios	6	<u>2,565,749</u>	<u>1,889,526</u>
Total activos no corrientes		<u>3,029,083</u>	<u>2,163,016</u>
 TOTAL		 <u>3,912,959</u>	 <u>3,419,238</u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	1,124,903	2,186,670
Impuestos	8	<u>559,082</u>	<u>406,015</u>
Total pasivos		<u>1,683,985</u>	<u>2,592,685</u>
PATRIMONIO:			
Capital social		800	800
Reserva legal		400	
Resultados acumulados		<u>2,227,774</u>	<u>825,753</u>
Total patrimonio		<u>2,228,974</u>	<u>826,553</u>
 TOTAL		 <u>3,912,959</u>	 <u>3,419,238</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo José Paredes Alava
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRESA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	10	2,138,764	1,428,051
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	11	(237,116)	(150,054)
Ventas	12	(93,411)	(140,000)
Financieros		<u>(245)</u>	<u>(33)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(330,772)</u>	<u>(290,087)</u>
OTROS INGRESOS		<u>30,164</u>	<u>4,290</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,838,156	1,142,254
IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>(460,134)</u>	<u>(317,063)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1,378,022</u>	<u>825,191</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo José Paredes Alava
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	800		563	1,363
Utilidad del año	—	—	<u>825,190</u>	<u>825,190</u>
DICIEMBRE 31, 2018	800		825,753	826,553
Utilidad del año			1,378,022	1,378,022
Apropiación de reserva legal		400	(400)	
Superávit por revaluación de inversiones, nota 9	—	—	<u>24,399</u>	<u>24,399</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>2,227,774</u>	<u>2,228,974</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	2,493,902
Pagado a proveedores, impuestos y otros	(277,378)
Impuesto a la Renta pagado	<u>(460,134)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,756,390</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Nuevos aportes al Fideicomiso Nuevo Samborondón	(812,018)
Otras inversiones	<u>(36,037)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(848,055)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Cobro de préstamos – Cías. Relacionadas	20,714
Pago de préstamos – Accionistas	<u>(946,462)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(925,748)</u>
BANCO:	
Disminución neta durante el año	(17,413)
Saldo al comienzo del año	<u>32,578</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u><u>15,165</u></u>

(Continúa...)

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A.

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

2019
(en U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año 1,378,022

Ajuste para conciliar con el flujo neto proveniente de
actividades de operación:

Impuesto a la Renta 460,134

Cambios en Activos y Pasivos:

Cuentas por cobrar 144,375

Cuentas por pagar (115,305)

Impuestos (73,634)

Otros pasivos (37,202)

Total de cambios en activos y pasivos (81,766)

Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación 1,756,390

Ver notas a los estados financieros

Ing. Pablo José Paredes Alava
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora

COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRE S.A., fue constituida en la República del Ecuador, Cantón Durán el 6 de octubre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre del mismo año. La actividad principal es la organización, promoción y/o gestión de eventos como exposiciones comerciales o empresariales, convenciones, conferencias y reuniones, estén incluidas o no la gestión de esas instalaciones y la dotación de personal necesario para su funcionamiento.

La compañía presenta una importante relación de negocios con las compañías relacionadas NUTRIMED S.A. y GLOSURE S.A., que representó el 88% del total de los ingresos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es entre 60 días.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Derechos fiduciarios. – Se encuentran registradas al costo; al igual que su participación en derechos fiduciarios como Constituyente y Beneficiario del Fideicomiso Nuevo Samborondón.

2.6 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

2.6.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.7 Provisiones - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la prestación de servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos 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 reconocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF - para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 14, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 14 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. BANCO

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldo en la cuenta corriente correspondiente al Banco Bolivariano.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Comerciales:</u></i>		
Cientes – Cías. Relacionadas (1)	863,500	1,218,638
<i><u>Otras cuentas por cobrar:</u></i>		
Préstamos – Cías. Relacionadas	212,162	232,876
Otros	<u>256,383</u>	<u>45,620</u>
Subtotal	468,545	278,497
Total	<u>1,332,045</u>	<u>1,497,134</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	868,711	1,223,644
No corriente	<u>463,334</u>	<u>273,490</u>
Total	<u>1,332,045</u>	<u>1,497,134</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente saldos por cobrar a clientes por la prestación de servicios de organización de eventos y exposiciones comerciales y empresariales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

6. DERECHOS FIDUCIARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Derechos en Fideicomiso Nuevo Samborondón (1)	2,529,712	666,539
Inversiones ALDAMAR (2)		1,222,987
Otras inversiones	<u>36,037</u>	<u> </u>
Total	<u>2,565,749</u>	<u>1,889,526</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

(1) Al 31 de diciembre del 2019, un movimiento del derecho fiduciario es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Saldo inicial	666,539
Gastos operativos del año	1,155
Aportes en efectivo al Fideicomiso	812,018
Cesión de derechos de ALDAMAR a Nuevo Samborondón	<u>1,050,000</u>
Saldo final	<u>2,529,712</u>

- (2) Mediante Acta Extraordinaria de la Junta General de Accionistas de Compañía ALDAMAR DEVELOPMENT CORP, el 23 de diciembre del 2019 resuelven ceder sin su responsabilidad, la cuenta por cobrar que posee ALDAMAR contra "Nuevo Samborondón" a favor de los accionistas de la Compañía en la cuantía de US\$1,050,000 a favor de COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRES S.A. a título de devolución de Aportes para Capital Futuro.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas (1)	1,124,009	2,070,471
Proveedores	892	116,185
Otras	<u>2</u>	<u>14</u>
Total	<u>1,124,903</u>	<u>2,186,670</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamos de los Accionista que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento pactada.

8. IMPUESTOS

8.1 Pasivos del año corriente- Un resumen es como sigue.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	513,125	286,424
Retenciones de IVA	1,708	4,800
Retenciones de IR	1,186	3,234
IVA Cobrado		111,557
Otros	<u>43,063</u>	<u></u>
Total	<u>559,082</u>	<u>406,015</u>

8.2 Conciliación tributaria – Contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la compañía y el gasto por el impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,838,156	1,142,254
<u>Partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	<u>2,378</u>	<u>126,000</u>
Base imponible	1,840,534	1,268,254
Tasa de Impuesto	25%	25%

Impuesto a la renta causado y reconocido en los estados financieros (1)	<u>460,134</u>	<u>317,063</u>
--	----------------	----------------

- (1)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

9. PATRIMONIO

- 9.1 Capital social** – Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado, suscrito y pagado representa 800 acciones con un valor nominal US\$1 cada una. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
VPPA HOLDING S.A.	799	799	99.875
MARIO VLADIMIR PAREDES ALAVA	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0.125</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

- 9.2 Reserva legal.** - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

- 9.3 Resultados acumulados** – Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores.

	... Diciembre 31... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
Resultados acumulados	825,353
Utilidad del año	1,378,022
Superávit por revaluación de inversiones	<u>24,399</u>
Total	<u>2,227,774</u>

10. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019, representa ingresos por servicios empresariales principalmente a las compañías relacionadas NUTRIMED S.A. y GLOSURE S.A. por un valor de US\$1,250,000 y US\$635,000 respectivamente.

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	209,799	143,536
Impuestos, tasas y contribuciones	21,457	6,488
Otros	<u>5,860</u>	<u>30</u>
Total	<u>237,116</u>	<u>150,054</u>

12. GASTOS DE VENTAS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones y similares relacionadas	78,261	95,000
Comisiones y similares no relacionadas	<u>15,150</u>	<u>45,000</u>
Total	<u>93,411</u>	<u>140,000</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Cuentas por cobrar - Comerciales:

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos por cobrar a las Compañías Relacionadas de NUTRIMED S.A. y GLOSURE S.A..

Cuenta por pagar - Accionistas:

	... Diciembre 31... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
MARIO VLADIMIR PAREDES ALAVA	612,830	1,018,986
PABLO JOSÉ PAREDES ALAVA	<u>511,179</u>	<u>1,051,485</u>
Total	<u>1,124,009</u>	<u>2,070,471</u>

Ingresos ordinarios

	... Diciembre 31... <u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
NUTRIMED S.A.	1,250,000
GLOSURE S.A.	<u>635,000</u>
Total	<u>1,885,000</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, COMPAÑÍA DE SERVICIOS EMPRESARIALES LECOMPRESA, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.1.1 Riesgo de liquidez.- La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La compañía, maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.2 Riesgo de crédito- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, y obteniendo garantías con el propósito de mitigar el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

14.1.3 Riesgo de capital- La compañía, gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14.2 Categorías de instrumentos financieros-El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Banco, nota 4	15,165	32,578
Cuentas por cobrar, nota 5	1,332,046	1,497,134
Inversiones permanentes, nota 6	<u>2,565,749</u>	<u>1,889,526</u>
Total	<u>3,912,960</u>	<u>3,419,238</u>

Pasivo financiero:

Cuentas por pagar, nota 7	1,124,903	2,186,670
---------------------------	-----------	-----------

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14.4 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros- El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan con referencia a los precios cotizados en los referidos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción.

Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decreta el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (Junio 24, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.