

LOCATION WORLD S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	2016	2015
Caja	997	997
Bancos	50,216	4,470
Efectivo y Equivalentes de efectivo	<u>51,213</u>	<u>5,467</u>

NOTA N° 5.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		2016	2015
Deudores comerciales	(1)		
Clientes Locales		488,483	414,396
Provisión ingresos	(2)	82,256	88,525
(-) Provisión cuentas incobrables	(3)	(12,390)	(3,168)
(-) Provisión valor razonable	(4)	(3,767)	(1,502)
Total deudores comerciales		<u>554,582</u>	<u>498,252</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		3,160	8,077
Anticipo proveedores		1,387	1,864
Garantías contrato de arrendamiento		1,961	1,653
Total otras cuentas por cobrar		<u>6,508</u>	<u>11,594</u>
Total		<u>561,090</u>	<u>509,846</u>

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a los clientes originadas por las relaciones comerciales de la Compañía.
- (2) Considerando el periodo sobre el que se informa, corresponde a la provisión de cuentas por cobrar por los servicios prestados a los clientes en el 2016 los mismos que no han sido facturados sin embargo el servicio ya fue realizado.
- (3) La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas por cobrar dudosas determinadas por experiencias de incumplimiento de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	2016	2015
Por vencer	312,742	273,234
0 - 30 días	49,589	77,505
31 - 90 días	38,912	31,846
91 - 180 días	21,345	11,803
181 - 360 días	27,230	18,788
Más de 360 días	38,665	1,219
Total	<u>488,483</u>	<u>414,396</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	3,168	27,315
Incremento de la provisión	9,222	3,314
Utilización de la provisión	-	(27,461)
Saldos al final del año	<u>12,390</u>	<u>3,168</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

- (4) Se procedió a calcular las cuentas por cobrar a valor razonable, a una tasa de descuento de 2,88%.

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR VINCULADAS

		2016	2015
Locationworld Holdings Inc	(5)	17,350	-
Otras Cuentas por cobrar		<u>17,350</u>	<u>-</u>

- (5) Corresponde a una cuenta por cobrar al accionista LocationWorld Holdings In, en el año 2016 corresponde a pagos de facturas de compra cancelados por la Compañía.

NOTA N° 7.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

2016	2015
------	------

Inventarios		
Mercaderías	269,102	233,512
Mercaderías en tránsito	104,095	83,709
(-) Provisión valor neto de realización	(4,666)	-
(-) Provisión deterioro de inventarios	-	-
Inventarios	368,531	317,221

NOTA N° 8.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

8.1. **Activos y pasivos del año corriente.**- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Activo por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	23,820	8,271
Crédito tributario retenciones IVA	26,602	23,856
Crédito tributario retenciones en la fuente	40,230	80,868
Crédito tributario impuesto a la salida divisas	20785	36,842
Total	111,437	149,837

	2016	2015
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	10,563	8,094
Retenciones del IVA por pagar	2,670	2,491
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	46,207	35,125
Impuesto a la Renta por pagar	63,637	45,571
Contribución solidaria -Rdep	100	
Total	123,177	91,282

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

	2016	2015
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	94,957	36,219
Gastos no deducibles locales	182,755	169,228
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(23,162)	(23,162)
Utilidad (pérdida) gravable	<u>254,549</u>	<u>182,285</u>
Impuesto a la renta causado (6)	63,637	45,571
Anticipo calculado (7)	37,445	33,374

Impuesto a la renta cargado a resultados	63,637	45,571
Impuesto a la renta diferido	(18,680)	1,827
Total	<u>44,957</u>	<u>47,398</u>

- (6) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el caso de empresa que poseen más del 50% de capital de accionistas que se encuentre establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición grava el 25% de acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude fiscal.
- (7) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.
- (8) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016 y 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$37,433 y US\$33.374, respectivamente, y un impuesto a la renta de US\$45.571 para el año 2015. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$63,637 del año 2016 y US\$45.571 para el año 2015 como gasto impuesto a la renta equivalente al impuesto a la renta aplicando la tarifa del 25% a la utilidad gravable.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	45,571	28,361
Provisión del año	63,637	45,571
Pagos efectuados (8)	(45,571)	(28,361)
Saldos al fin del año	<u>63,637</u>	<u>45,571</u>

- (8) **Pagos efectuados.-** Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta compensadas

8.4.- Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2016			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	20,879	18,680	39,559
Subtotal	<u>20,879</u>	<u>18,680</u>	<u>39,559</u>
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias y subtotal	17,372	(5,791)	11,581
Total activos por impuestos diferidos	<u>38,251</u>	<u>12,889.50</u>	<u>51,140</u>

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2015			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	19,695	1,184	20,879
Subtotal	<u>19,695</u>	<u>1,184</u>	<u>20,879</u>
Pérdidas tributarias no utilizadas:			
Pérdidas tributarias y subtotal	20,383	(3,011)	17,372
Total activos por impuestos diferidos	<u>40,077</u>	<u>(1,826.61)</u>	<u>38,251</u>

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

Año 2016	Pérdida sujeta a amortización	Base Imponible
Pérdidas tributarias no utilizadas 2013	46,324	11,581
Año 2015	Pérdida sujeta a amortización	Base Imponible
Pérdidas tributarias no utilizadas 2013	69,486	17,371.50

8.5. Aspectos Tributarios: El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallaban los aspectos más importantes de la mencionada ley:

Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros los siguientes:

Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016 y 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA N° 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	23,413	19,510
Amortización seguros	(22,702)	(18,684)
Publicidad pagado por adelantado	88,550	8,225
Licencias pagadas por anticipado	11,525	-
Otros	100,785	9,050

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada.

	2016	2015
Costo	541,167	496,903

Depreciación acumulada y deterioro	(450,377)	(389,662)
Total	<u>90,790</u>	<u>107,241</u>
Clasificación:		
Maquinaria y equipo	26,678	26,678
Muebles y enseres	47,063	47,063
Vehículos	23,202	23,202
Equipo de Computación	279,257	256,084
Fleet (Hardware)	75,344	63,004
Geo Tainer	77,292	68,090
Geo Lock	12,100	11,471
Geo Box	230	230
Mejoras bienes arrendados	1,081	1,081
Propiedad planta y equipo depreciables	<u>542,248</u>	<u>496,903</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(451,457)	(390,317)
Propiedad, Planta y Equipo	<u>90,790</u>	<u>106,586</u>

MOVIMIENTO:

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipo de Computación	Mejoras bienes arrendados	Fleet (Hardware)	Geo Lock	Geo Trainer	Geo Box	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2014	26,678	47,063	23,202	235,568	1,081	42,233	4,532	51,258	230	431,644
Adquisiciones	-	-	-	20,716	-	20,772	6,939	16,832	-	65,259
Ventas, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	26,678	47,063	23,202	256,084	1,081	63,004	11,471	68,090	230	496,903
Adquisiciones				23,173		13,885	629	9,203		46,889
Reclasificaciones y bajas								(1,545)		(1,545)
Saldo al 31 de diciembre 2016	26,678	47,063	23,202	279,257	1,081	76,889	12,100	75,747	230	542,248
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre 2014	(17,865)	(32,471)	(16,441)	(199,731)	(655)	(12,275)	(3,204)	(42,163)	-	(324,305)
Gasto por depreciación	(2,881)	(4,706)	(2,612)	(26,165)	-	(15,674)	(2,716)	(10,602)	-	(65,357)
Ventas, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	(20,246)	(37,178)	(19,053)	(225,895)	(655)	(27,949)	(5,922)	(52,764)	-	(389,662)
Gasto por depreciación	(2,881)	(4,706)	(2,612)	(18,993)	(426)	(21,619)	(2,522)	(8,038)	-	(61,789)
Saldo al 31 de diciembre 2016	(23,127)	(41,884)	(21,664)	(244,888)	(1,081)	(49,568)	(8,444)	(60,802)	-	(451,458)
Propiedad, Planta y Equipo	3,551	5,179	1,538	34,369	-	27,321	3,657	14,945	230	90,790

NOTA N° 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

	2016	2015	Vida útil
Activos intangibles generados internamente			
Plataforma tecnológica (9)			
Fase 2009	637,759	637,759	Indefinida
Fase 2010	588,642	588,642	Indefinida
Fase 2011	618,078	618,078	Indefinida
Fase 2012	647,085	647,085	Indefinida
Fase 2013	412,942	412,942	Indefinida
Fase 2014	524,995	524,995	Indefinida
Fase 2015	433,923	433,923	Indefinida
Fase 2016	607,023	-	Indefinida
Total	4,470,446	3,863,423	
Activos intangibles adquiridos por separado			
Licencias informáticas	-	12,689	
Total	-	12,689	
Total	4,470,446	3,876,112	

(9).- Corresponde en su mayor parte a trabajos del personal de desarrollo para la actualización del mapa virtual (software de análisis geográfico), este Proyecto permitirá prestar un servicio de búsqueda y visualización de puntos de interés público, sobre mapas digitales para páginas web, orientado a fines de mercadeo. La plataforma ofrece 100% de escalabilidad y través de un sistema de middleware integra componentes que van desde módulos de administración cartográficos hasta la integración con las aplicaciones del cliente.

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos como Activos intangibles del periodo	Reconocido en los resultados del periodo	Saldos al fin del año
Año 2016				
Activos intangibles generados internamente				
Plataforma tecnológica				
Fase 2009	637,759	-	-	637,759
Fase 2010	588,642	-	-	588,642
Fase 2011	618,078	-	-	618,078
Fase 2012	647,085	-	-	647,085
Fase 2013	412,942	-	-	412,942
Fase 2014	524,995	-	-	524,995
Fase 2015	433,923	-	-	433,923
Fase 2016 (10)	-	607,023	-	607,023
Activos intangibles adquiridos por separado				
Licencias informáticas	12,689	-	(12,689.02)	-
Software facturación electrónica	-	-	-	-
Activos intangibles	3,876,112	607,023	(12,689)	4,470,446

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos como Activos intangibles del periodo	Reconocido en los resultados del periodo	Saldos al fin del año
Año 2015				
Activos intangibles generados internamente				
Plataforma tecnológica				
Fase desarrollo I	637,759	-	-	637,759
Fase desarrollo II	588,642	-	-	588,642
Fase desarrollo III	618,078	-	-	618,078
Plataforma tecnológica internacional	-	-	-	-

Fase desarrollo I	647,085	-	-	647,085
Fase desarrollo II	412,942	-	-	412,942
Fase desarrollo III	524,995	-	-	524,995
Fase desarrollo IV (10)	-	433,923	-	433,923
Activos intangibles adquiridos por separado			-	-
Licencias informáticas	19,656	11,456.20	(18,423.42)	12,689
Software facturación electrónica	1,160	-	(1,160.00)	-
Activos intangibles	<u>3,450,316</u>	<u>445,379</u>	<u>(19,583)</u>	<u>3,876,112</u>

(10).- Para el año 2016 y 2015 el valor por el incremento del activo intangible fue de US\$607,023 y US\$433.923 respectivamente, el mismo que comprende todos los costos de las remuneraciones a los empleados que intervienen en el proceso de desarrollo de la plataforma (según se definen en la NIC 19) derivadas de la generación del activo intangibles para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

NOTA N° 12.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

		2016	2015
Partes relacionadas			
LocationWorld Holdings Inc (11)		51,706	51,706
Otras cuentas por cobrar largo plazo		<u>51,706</u>	<u>51,706</u>

(11) Corresponde a cuentas por cobrar a la empresa LocationWorld Holdings Inc por concepto de gastos de viaje de Directivos de la Compañía reconocidos por Location World Holdings Inc.

NOTA N°13.- PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

	VALOR ORIGINAL	PORCIÓN CORRIENTE	PORCIÓN CORRIENTE	VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	GARANTÍAS
2016						
Banco Produbanco CAR10100306924004	398,665	139,443	-	6-feb-17	9.76%	Local comercial propiedad de Accionista
	<u>398,665</u>	<u>139,443</u>	<u>-</u>			
2015						
Banco Produbanco CAR10100306924004 Sobregiros bancarios	398,665	259,222	139,443	6-feb-17	9.76%	Local comercial propiedad de Accionista
	-	9,588	-			
	<u>398,665</u>	<u>268,810</u>	<u>139,443</u>			

**NOTA N° 14.- ACREEDORES COMERCIALES Y
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO**

		2016	2015
Proveedores locales	(12)	252,109	152,263
Proveedores exterior	(13)	278,651	493,138
Otras cuentas por pagar		5,167	0
Provisiones por pagar		10,983	30,795
Tarjeta de crédito corporativa		12,058	-
Proveedores		<u>558,967</u>	<u>676,196</u>

(12) Corresponde a las compras realizadas por la Compañía a proveedores locales, dentro de los principales se registran: AVISORIAWEB S.A., QUECLINK WIRELES SOLUTIONS COMPANY, OTECEL S.A..

(13) Corresponde a pagos por importaciones de mercadería realizadas a la Compañía NEW SMART CREATION WORLDWIDE LTD. y el proveedor QUECLINK WIRELES SOLUTIONS COMPANY.

NOTA N° 15.- ANTICIPO CLIENTES

		2016	2015
Anticipo Clientes	(13)	92,086	120,254
Depósitos clientes por liquidar		728	5,033
Anticipo clientes		<u>92,814</u>	<u>125,287</u>

(13) La empresa recibió anticipos de acuerdo con negociaciones efectuadas con los clientes.

NOTA N° 16.- PROVISIÓN DE INGRESOS

		2016	2015
Ingresos diferidos	(14)		
Geo Análisis		840	10,221
Geo Análisis Viewer		-	100
Geo Capas		1,035	754
Geo Dynamic		294	294
Geo Tools		8,213	5,870
Geo Fleet		35,445	38,558
Geo Box		-	1,720
Geo Lock Perú		-	3,060
Consultoría		-	4,600
Provisión de ingresos		<u>45,827</u>	<u>65,178</u>

(14).- El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos por referencia al grado de realización, por lo que los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio, con el objetivo de suministrar información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo.

NOTA N° 17.- PROVISIÓN A CORTO PLAZO BENEFICIOS EMPLEADOS

	2016	2015
Corto Plazo:		

Beneficios sociales por pagar	182,032	147,215
Participación trabajadores	16,855	6,392
Provisión a corto plazo beneficios empleados	198,887	153,607

17.1 Participación trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. La empresa en el año 2016 obtuvo utilidad por lo que no se reconoció valor por pagar de US\$16,757. Los movimientos de la provisión para la participación a empleados fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	6,392	7,790
Provisión del año	16,867	6,391.59
Pagos efectuados	(6,404)	(7,790.00)
Saldos al fin del año	16,855	6,392

NOTA N° 18.- PROVISIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2016Reestablecido... 2015	2014
Largo Plazo:			
Provisión por jubilación patronal	158,236	119,788	111,103
Provisión por desahucio	57,848	49,210	27,535
Beneficios empleados largo plazo	216,085	168,999	138,638
Provisión a largo plazo beneficios empleados	216,085	168,999	138,638

18.1. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

	2016Reestablecido... 2015	2014
Saldos al comienzo del año	119,837	111,103	42,238
Costo de los servicios actuariales	34,216	37,247	17,429
Interés neto (costo financiero)	5,225	4,611	2,957
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	6,133	(4,813)	47,716
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(5,576)	(5,749)	5,193
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,599)	(22,562)	(4,430)
Saldos al fin del año	158,236	119,837	111,103
	2016Reestablecido... 2015	2014
Tasa(s) de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%	3%

18.2 Bonificaciones por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.



R.U.C.: 1791922727001

FACTURA

No. 001-001-000013963

Número de Autorización:

0205201701200100100001396317919227274

FECHA Y HORA DE AUTORIZACIÓN:

2017-05-02T10:22:59

Ambiente: Producción

Emisión: Normal

CLAVE DE ACCESO:

0205201701179192272700120010010000139631234567814



LOCATIONWORLD S.A.

LOCATIONWORLD S.A.

Dir Matriz:

JULIO ZALDUMBIDE N24-598 Y MIRAVALLE

Teléfono: 022523082

Contribuyente Especial Nro:

OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD: SI

Razón Social/ Nombres y Apellidos: MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA

Identificación: 0990022011001

Fecha Emisión: 02/05/2017

Dias de Credito: 30

CANTIDAD	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DETALLE ADICIONAL	PRECIO UNITARIO	DESCUENTO	PRECIO TOTAL
129,00	PT GV300 N (hardware) 4.1.3.01.04	PT GV 300N	GV300-EQUIPO	140,0000	0,00	18.060,00
129,00	4.1.4.01.01	Geo fleet- Instalaciones	GEO FLEET- INSTALACIONES	20,0000	0,00	2.580,00
22,00	INV0237	CAN100_INV	CAN BUS 100	75,0000	0,00	1.650,00
1,00	4.1.2.01.01	Geo Fleet Nacional	GEO FLEET-SERVICIO PROPORCIONAL DE MARZO	430,6500	0,00	430,65

Son: VEINTICINCO MIL NOVECIENTOS UN DOLARES CON 54/100
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

Forma Pago: OTROS CON UTILIZACION DEL SISTEMA FINANCIERO
25,901.54

SUBTOTAL 14%	22.720,65
SUBTOTAL 0%	0,00
SUBTOTAL No Objeto De IVA	0,00
SUBTOTAL Exento De IVA	0,00
SUBTOTAL SIN IMPUESTOS	22.720,65
TOTAL DESCUENTO	0,00
ICE	0,00
IVA 14 %	3.180,89
IRBPNR	0,00
PROPINA	0,00
VALOR TOTAL	25.901,54

Información Adicional del Cliente

Dirección: GUAYAS / GUAYAQUIL / KM 3.5 AV. JUAN TANCA
MARENGO S/N

Teléfono: 043711111

Email: sjjara@mavesaec.com.ec; cccla@mavesaec.com.ec

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016Reestablecido... 2015	2014
Saldos al comienzo del año	47,041	27,535	12,156
Costo de los servicios del período corriente	13,420	10,127	4,583
Costo financiero	2,051	1,143	840
Pérdidas (ganancias) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	2,180	(1,900)	11,769
Pérdidas (ganancias) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(9,037)	16,018	(1,047)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(14,869)	(765)
Costo de servicios pasados	-	8,987	
Saldo al fin del año	55,655	47,041	27,536

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016	2015	2014
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa esperada del incremento salarial	3%	3%	3%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	2016	2015	2014
Costo de los servicios	47,636	47,374	22,012
Costo por intereses	7,276	5,754	3,797
Reversión de reservas por trabajadores salidos	(1,599)	(22,562)	(4,430)
Total	53,313	30,566	21,379

NOTA N° 19.- DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO

	2016	2015	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
Préstamos terceros				
Intereses por pagar Marcia Landívar	4,760	1,801		
Matilda Ugalde	3,560	3,560	12%	Ninguna
Eliás Ugalde	4,090	4,090	12%	Ninguna
Daniel Wainmann	-	-		
Poma Rosa del Ecuador (15)	-	47,000	12%	Ninguna
Salgado Albán Cía., Ltda.	100,000	-	-	Ninguna
Deudas con partes relacionads a corto plazo	112,410	56,451		

(15) En el año 2016 se realiza el pago del capital del préstamo otorgado por la empresa Poma Rosa del Ecuador por un valor de US\$47,000

NOTA N° 20.- DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

		2016	2015
Préstamos Partes relacionadas del exterior			
Location World Holding Inc	(16)	1,416,665	309,821
Préstamos Accionistas	(17)		
Binyamin Saada		12,300	12,300
Darzaun Ernesto		80,000	80,000
Hermann Schirmacher		150,000	150,000
Location World Holding Inc	(18)	2,268,463	2,268,463
Daniel Wainnman	(19)	51,265	51,265
Inversiones Plasma (intereses préstamo exterior)		-	89,954
Deudas con partes relacionadas largo plazo		<u>3,978,693</u>	<u>2,961,802</u>

(16) Corresponde a préstamos recibidos de partes relacionadas con el principal accionista Location World Holding Inc los cuales no devengan interés, no se ha entregado garantías, con vencimiento a corto plazo. La empresa en el año 2016 realizó los siguientes préstamos:

	2016	2015
Préstamos recibidos en el año 2015	309,821	398,000
Pagos directos a proveedores del exterior	247,845	61,821
Prestamos recibidos	859,000	-
Pagos realizados en el año 2016	-	(150,000)
Total	<u>1,416,665</u>	<u>309,821</u>

(17) Corresponde a préstamos recibidos de accionistas los cuales no devengan interés, no se ha entregado garantías y no se ha fijado fecha de vencimiento.

(18) Corresponde a préstamos del exterior registrados en el Banco Central del Ecuador de la empresa Location World Holding Inc, no devengan interés, no se ha entregado garantías y no se ha fijado fecha de vencimiento.

(19) Corresponde a préstamos recibidos del Señor Daniel Wainnman los cuales no devengan interés, no se ha entregado garantías y no se ha fijado fecha de vencimiento.

NOTA N° 21.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las transacciones realizadas en el año 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Location World Holding Inc		
Pago compras de Location		
Location World Holding Inc	17,350	-
Pago directo con proveedores	247,845	61,821
Préstamos recibidos	859,000	398,000
Pagos préstamos	-	150,000
Total	<u>1,124,195</u>	<u>609,821</u>
Daniel Wainmann		
Reembolso de gastos de viaje	11,718	1,106
Compra de mercadería	195	-
Relación de dependencia	42,000	42,000
Total	<u>53,914</u>	<u>43,106</u>
Saada Binyamin		

Relación de dependencia	38,400	38,400
Total	38,400	38,400
Antonio Morales		
Relación de dependencia	53,922	53,922
Total	53,922	53,922
Juan Ugalde		
Relación de dependencia	45,106	47,025
Total	45,106	47,025
Total	1,315,536	792,273

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Saldos adeudados a partes relacionadas:	2016	2015
Cuentas por cobrar largo plazo		
Location World Holding Inc	17,350	-
Total	17,350	-
Préstamos por pagar largo plazo		
Location World Holding Inc	3,665,128	2,268,463
Binyamin Saada	12,300	12,300
Darzaun Ernesto	80,000	80,000
Hermann Schirmacher	150,000	150,000
Daniel Wainmann	51,265	51,265
Total	3,978,693	2,562,028

NOTA N° 22.- PRÉSTAMOS PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

	2016	2015
Préstamos Inversiones Plasma	-	-
Intereses por pagar (20)	-	89,954
Préstamos partes relacionadas largo plazo	-	89,954

(20).- Corresponde a préstamos otorgados por la Compañía del Exterior "Inversiones Plasma S.A." desde Noviembre 2007, dichos préstamos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador y fueron utilizados como capital de trabajo en la ejecución de los diferentes proyectos que se encuentra ejecutando la Compañía, devenga un intereses del 5.25%. En el año 2013 esta cuenta fue reclasificada de acuerdo a convenios con los Directivos, para que la misma sea cancelada a nombre de la empresa Location World Holding Inc, sin embargo los intereses de acuerdo con convenios fueron condonados en el año 2014 y en el año 2016, reconociendo como otros ingresos un valor de US\$89.954.

NOTA N° 23.- PATRIMONIO

23.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es de \$250.800.00 comprendido en acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una. Los accionistas que integran el capital son:

Accionistas	Nacionalidad	No. Acciones	Capital
-------------	--------------	--------------	---------

Location World Holdings Inc.	Panamá	250,000	250,000
Schirmacher Hermann	Alemania	16	16
Saada Binyamin	Ecuador	644	644
Dorfzaun Heid Ernesto Simón	Ecuador	32	32
Morales Ortega Antonio Gonzalo	Ecuador	15	15
Rosales Curí Francisco Xavier	Ecuador	71	71
Ugaide Landívar Juan Fernando	Ecuador	22	22
Capital Social		250,800	250,800

23.2. Aportes para futuras capitalizaciones.- Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones del accionista la empresa Locationworld Holdings Inc de acuerdo al Acta de Junta General efectuada el 28 de diciembre del 2010 por un valor de US\$101.000 y el 31 de marzo 2011 por US\$600.000. En el año 2014 de acuerdo con el acta de Junta General de accionistas se transfirió un valor de US\$250.000 en aportes para aumentar el capital.

23.3. Reservar 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 utilizado para absorber pérdidas.

23.4. Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2016	2015
Utilidad de Ejercicios anteriores	169,776	169,776
Pérdida de Ejercicios anteriores	(379,389)	(368,210)
Resultados Acum. Adopción 1era vez NIIF (21)	(74,739)	(74,739)
Otros resultados integrales	(60,888)	(24,250)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes reserva	44,209	(11,179)
Utilidades (Pérdida) retenidas	(301,031)	(308,601)

(21).- Los saldos de las cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Dívidendos.- a partir del año 2010.- Los dividendos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA N° 24.- INGRESOS

	2016	2015
Ingresos locales		
Venta de bienes	826,277	1,084,826
Prestación de servicios	1,786,524	2,066,299
Otros	131,701	98,516
Ingresos exterior		
Prestación de servicios	144,465	-
Ingresos	2,888,967	3,249,641

NOTA N° 25.- COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Costo de ventas	1,531,787	1,772,131
Gastos de administración	1,134,928	1,358,216
Gastos de ventas	56,801	50,339
Gastos de financiero	53,738	80,134
Costos y gastos	<u>2,777,253</u>	<u>3,260,820</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
Gastos beneficios definidos	999,253	1,303,923
Costo Hardware, equipos y accesorios	784,038	862,540
Servicios prestados por terceros	266,233	358,472
Administrativos	305,044	274,130
Intereses financieros y otros servicios	61,088	80,134
Depreciaciones Y Amortizaciones	74,485	90,844
Publicidad	56,801	48,470
Gastos de viaje	51,519	21,228
Tasas y contribuciones	11,337	16,613
Servicios básicos	167,457	157,069
Gasto impuesto a la renta		47,398
Total	<u>2,777,253</u>	<u>3,260,820</u>

NOTA N° 26.-HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA N° 27.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.