

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

a) **Constitución de la Compañía**

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA. (o "la Compañía") fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, provincia de Pichincha, el 8 julio 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 30 de septiembre de 2009.

b) **Operaciones de la compañía**

La compañía se dedica a proveer servicios de telecomunicaciones sobre cualquier medio de transmisión, es decir telefonía celular y convencional, fija y móvil en todas sus fases, así podrá proveer servicios de transmisión de información en formatos analógicos y digital que contenga datos, voz, video, etc., entre los que podría otorgar los servicios de valor agregado como proporcionar soporte regular a los clientes sean personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

a) Declaración de cumplimiento

Para LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA., los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, son los primeros preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES).

En la Nota 3 - **Adopción por primera vez**, se provee una explicación de que la compañía no aplicó los conceptos y observaciones mencionados para el período de Transición de Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) a NIIF para PyMes (Sección 35) a los estados financieros, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

b) Bases de Preparación

Los Estados de Situación Financiera, Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA., se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional y de curso legal que utiliza el Ecuador desde marzo de 2000.

2.2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Las políticas han sido definidas en función de los Conceptos y Principios Generales contenidas en la Sección 2 de NIIF para PyMES vigentes al 31 de diciembre de 2012, y 2011, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales están clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y están dentro del ciclo normal de operación de la compañía, y como no corrientes los de plazo de vencimiento superior a doce meses.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en Cuentas y Documentos por Cobrar y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de doce meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

e) Reserva Legal

Según la ley de Compañías de la República del Ecuador , las compañías limitadas transferirán a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, sin embargo puede ser utilizada para aumentos de capital la porción excedente al 20% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

f) Impuesto a la renta Corriente y Diferido

Los impuesto corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o como gasto, y son incluidos en el estado de resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el Patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Las normas tributarias vigentes establecen para el año 2012 una tasa de impuesto del 23% y para el 2011 el 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base de las utilidades gravables del 23% puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los 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 concedido por la compañía. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la compañía. No obstante cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto de la cual el cobro ha dejado de ser probable, se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

h) Reconocimiento de gastos

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

NOTA 3 - ADOPCION POR PRIMERA VEZ

La Superintendencia de Compañías estableció, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial 498, del 31 de diciembre del 2008, modificada parcialmente por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el registro oficial 372, del 27 de enero del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Por lo expuesto, la compañía debe presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a la última Resolución mencionada, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PyMES.

Para la preparación de los presentes estados financieros, y luego de un análisis basados en la nueva normativa la compañía consideró que su información financiera cumple con los objetivos planteados en NIIF para PyMES, por tanto no existen afectaciones contables en su período de transición por adopción por primera vez de estas normas.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ((NIIF para PyMES) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones, supuestos y juicios que afectan a la aplicación de políticas contables en relación con los valores presentados en activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados en forma regular; las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se efectúa la revisión y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 como

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

equivalentes de efectivo incluyen los depósitos a la vista en Instituciones Financieras y se componen de lo siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Efectivo y Equivalentes del efectivo	60	3.015	899
	<u>321.860</u>	<u>315.186</u>	<u>248.289</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos que se muestran en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se resumen de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			
NO RELACIONADOS	278	54	234
RELACIONADOS	88.298	55.752	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.146	1.036	832
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>94.723</u>	<u>56.842</u>	<u>1.066</u>

NOTA 7 - INVENTARIO

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado". El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

INVENTARIO	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Inventario	13.390	13.390	13.483
TOTAL INVENTARIO	<u>13.390</u>	<u>13.390</u>	<u>13.483</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación del activo Equipo de Computación se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivale al porcentaje de depreciación del 33,33%.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PROPELAD PLANTA Y EQUIPO	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Equipo de Computación	844	-	-
TOTAL INVENTARIO	<u>844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

La tasa ecuatoriana de Impuesto a la renta para el año 2012 es de 23%. Los dividendos distribuidos relacionados con las utilidades gravadas con esa tasa de impuesto, no son objeto de tributos adicionales, siempre que los beneficiarios de ellos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en Ecuador.

a) Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se resume a continuación:

Gasto por impuesto a la renta	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>
Impuesto corriente	8.104	10.189
Impuesto diferido (1)	-	-
	<u>8.104</u>	<u>10.189</u>

(1) La compañía no generó impuesto diferido durante su periodo de transición a la NIIF para PyMES (ver Nota 3)

b) Tasa de Impuesto a la Renta

La siguiente es una conciliación de la tasa nominal y la tasa efectiva de impuesto sobre la renta de la compañía, por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Impuesto a la renta corriente	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	41.305	49.361
Gastos no deducibles	128	495
Ingresos Exentos	-	-
Otros beneficios tributarios	-	-
Base imponible de Impuesto a la renta	<u>41.433</u>	<u>49.857</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	8.104	13.465
Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta (gasto)	697	1.036
Impuesto a la renta causado	8.104	10.189
Tasa efectiva	19,62%	20,64%

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) El impuesto a la renta corriente constituye el gasto por Impuesto a la Renta del año 2012 por us\$ (8.104); en el año 2011 el valor de us\$ (10.189) y corresponde a la aplicación de la tarifa de Impuesto a la Renta vigente del 23 % para el año 2012 y el 24% para el ejercicio económico 2011 sobre la Utilidad gravable, de conformidad con disposiciones legales.

NOTA 9- PATRIMONIO

a) Capital Social

El capital de la compañía está compuesto por 400 participaciones totalmente suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

b) Otras Reservas

Un detalle de las Reservas es como sigue:

	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
RESERVA LEGAL	200	-	-
TOTAL RESERVAS	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

c) Utilidades Retenidas

Un resumen de las Utilidades Retenidas es el siguiente:

	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
UTILIDADES ACUMULADAS	35.439	3.870	-
TOTAL UTILIDADES RETENIDAS	<u>35.439</u>	<u>3.870</u>	<u>-</u>

NOTA 10 - INGRESOS ORDINARIOS

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Prestación de Servicios	71.847	84.200
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	<u>71.847</u>	<u>84.200</u>

NOTA 11 - COSTOS Y GASTOS

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

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Costos	7.283	19.950
Gastos	35.612	2.928
TOTAL	<u>42.895</u>	<u>22.878</u>

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre de 2012 - 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 12 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS (1)	<u>71.847</u>	<u>84.200</u>
TOTAL	<u>71.847</u>	<u>84.200</u>

(1) Principalmente constituyen ventas a la compañía CIEMTELCOM con quien mantiene relación únicamente de tipo comercial, ya que los servicios prestados superan el 50% del total de sus ingresos durante el año 2012.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados de situación financiera, no se produjeron eventos que en opinión de LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA., pudiesen tener un efecto significativo sobre dichos estados de situación financiera y que no se hayan revelado en los mismos.

