LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

## (1) Descripción del negocio y operaciones

**LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública el 27 de julio del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del mismo año.

Su objeto principal es la prestación de servicios de telecomunicaciones y telefonía celular y convencional fija y móvil en todas sus fases, es decir, la Compañía podrá incursionar en la transmisión de datos, voz e imagen.

## (2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

### Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standars Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

### Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.
La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)**

**Estados Financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

**Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

**Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los

activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

**Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

**Cuentas por cobrar.-**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales *en la cartera.*

**Inventarios.-**

Los inventarios se encuentran presentados utilizando el método de promedio ponderado, el mismo que no supera el valor de mercado.

Adicionalmente, la cuenta de inventarios incluye proyectos en proceso de ejecución, éstos son registrados en función de los costos relacionados con la ejecución de los proyectos que actualmente ejecuta la Compañía, y sobre los cuáles aún no se ha reconocido los ingresos ordinarios relacionados con dicho costo.

**Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado *utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los* intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 pre acordados.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

**Propiedad, planta y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.-**

Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-**

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | |
|---|---|
| Edificios | 50 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |
| Vehículos de Operación | 7 años |
| Vehículos Gerencia | 10 años |
| Repuestos y herramientas | 10 años |

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.
Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

**Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 en adelante (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen 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. Cuando se mide una provisión usando el *flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente*, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

**Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

| Edad | Hombres | Mujeres |
|---|---|---|
| 45 | 470 | 230 |
| 50 | 603 | 332 |
| 55 | 773 | 485 |
| 60 | 989 | 716 |
| 65 | 1264 | 1062 |
| 70 | 1615 | 1582 |

**Experiencia de Rotación**

| Edad | Hombres | Mujeres |
|---|---|---|
| 20 | 10,90% | 10,10% |
| 25 | 8,70% | 10,10% |
| 30 | 7,40% | 8,90% |
| 35 | 6,90% | 8,40% |
| 40 | 7,20% | 8,40% |
| 45 | 7,90% | 9,20% |
| 50 | 9,30% | 11,10% |
| 55 | 11,70% | 15,0% |
| 60 | 11,90% | 13,70% |

**Bases técnicas**

| Fecha de valoración | 31/12/2017 |
|---|---|
| Plan de jubilación y desahucio | Beneficios definidos |
| Base legal | Código de trabajo |
| Edad mínima | No aplica |
| Tiempo de servicio mínimo | 25 años |
| Tabla de mortalidad base | TM General IESS 2000 |
| Tabla de rotación base | SOA 2003 Salaried Workers |
| Tabla de rendimiento financiero | 7.24% |
| Tasa de actualización | 7.02% |
| Tasa de incremento de remuneraciones | 4% |
| Tasa de incremento remuneración básica | 4.50% |
| Remuneración básica unificada | US$ 375 |

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción: y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorario de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

**Costos y gastos.-**

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

**Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros 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.

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

## *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en Dólares)*

| *ACTIVOS* | *Nota* | *2.017* | *2.016* |
|---|---|---|---|
| ***Activos Corrientes*** | | | |
| *Efectivo y sus Equivalentes* | *3* | ***4.455*** | ***118.501*** |
| *Activos Financieros* | | ***332.992*** | ***199.509*** |
| *Cuentas por Cobrar Clientes* | *4* | *339.415* | *206.469* |
| *Cheques en Garantía* | | - | *4.150* |
| *Otras Cuentas por Cobrar* | | *4.990* | *303* |
| *(-) Provisión Cuentas Incobrables* | | *-11.413* | *-11.413* |
| *Inventario* | *5* | ***26.719*** | ***43.090*** |
| *Inventario de Mercaderías* | | *26.719* | *27.344* |
| *Inventario Producción en Proceso* | | - | *15.745* |
| *Servicios y Pagos por Anticipado* | | ***682*** | ***4.747*** |
| *Seguros* | | *682* | *3.276* |
| *Anticipos a Proveedores* | | - | *1.394* |
| *Activos por Impuestos Corrientes* | | ***12.221*** | ***8.195*** |
| *Impuesto al Valor Agregado* | | - | *0* |
| *Impuesto a la Renta* | | *12.221* | *8.195* |
| ***Total Activo Corriente*** | | ***377.069*** | ***374.042*** |
| ***Propiedad Planta y Equipo Neto*** | *6* | ***33.599*** | ***39.181*** |
| ***TOTAL ACTIVO*** | | ***410.668*** | ***413.223*** |

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

| ***PASIVOS*** | ***Nota*** | ***2.017*** | ***2.016*** |
|---|---|---|---|
| ***Pasivos Corrientes*** | | | |
| *Cuentas por Pagar* | *7* | *16.405* | *11.748* |
| *Otras Obligaciones Corrientes* | *8* | *15.060* | *19.634* |
| ***Total Pasivo Corriente*** | | ***31.465*** | ***41.066*** |
| ***Pasivos No Corriente*** | | | |
| *Provisiones por Beneficios a Empleados* | *9* | *2.835* | *2.935* |
| ***Total Pasivo No Corriente*** | | ***2.835*** | ***2.935*** |
| ***Total Pasivo*** | | ***34.299*** | ***44.001*** |
| ***PATRIMONIO*** | ***10*** | | |
| *Capital Social* | | *400* | *400* |
| *Reservas* | | *200* | *200* |
| *Resultados Acumulados* | | *367.580* | *369.793* |
| *Otros resultados Integrales* | | *920* | *1.042* |
| *Resultado del Ejercicio* | | *7.269* | *-2.213* |
| ***Total Patrimonio*** | | ***376.369*** | ***369.222*** |
| ***TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO*** | | ***410.668*** | ***413.223*** |

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

***Estado de Resultados Integrales***
***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017***
***(Expresado en Dólares)***

| | *Nota* | *2.017* | *2.016* |
|---|---|---|---|
| ***Ingresos Operacionales*** | *I-1* | *382.970* | *1.099.890* |
| *Menos: Costos* | *C-1* | *(207.812)* | *(853.993)* |
| ***Utilidad en Operación*** | | ***175.158*** | ***245.897*** |
| *(-) Gastos Administrativos y de Ventas* | *G-1* | *(163.312)* | *(241.872)* |
| ***Otros Ingresos (Gastos)*** | | *405* | *1.269* |
| *Mas: Otros Ingresos* | *I-1* | *886* | *1.635* |
| *Menos: Otros Gastos* | *G-1* | *482* | *365* |
| ***Perdida del Ejercicio*** | | ***12.250*** | ***5.294*** |
| *Mas: Otros Resultados Integrales* | | - | - |
| ***Utilidad antes de Participación Trabaj. e Impuesto Renta*** | | ***12.250*** | ***5.294*** |
| *Menos: Participación a trabajadores* | | *1.838* | *794* |
| *Menos: Impuesto a la Renta* | | *3.144* | *6.713* |
| ***Utilidad después de Impuestos*** | | ***7.269*** | ***(2.213)*** |

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

## (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

| | | dic-17 | dic-16 |
|---|---|---|---|
| ***Efectivo y Equivalentes del Efectivo*** | *US$* | | |
| ***Caja Chica*** | | | |
| *Caja Chica* | | *400* | *400* |
| ***Bancos*** | | | |
| *Banco Pichincha Cta. 34554511-04 (Cta.#1)* | | *3.755* | *118.101* |
| *Banco del Pacifico Cta. 7651527 (Cta.#2)* | | *300* | *0* |
| | ***US$*** | ***4.455*** | ***118.501*** |

## (4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

| | | dic-17 | dic-16 |
|---|---|---|---|
| *Clientes* | *US$* | *339.415* | *206.469* |
| *Valores en Garantía* | | *0* | *4.150* |
| *Otras Cuentas por Cobrar* | | *4.990* | *303* |
| *Cuentas por Cobrar Empleados* | | *0* | *0* |
| *(-) Provisión Cuentas Incobrables* | | *(11.413)* | *(11.413)* |
| | ***US$*** | ***332.992*** | ***199.509*** |

## (5) Inventarios

La cuenta inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se compone por:

| | | dic-17 | dic-16 |
|---|---|---|---|
| *Inventarios de Producción en proceso* | | *-* | *15.745* |
| *Inventario de Productos Terminados* | *US$* | *26.719* | *27.344* |
| | ***US$*** | ***26.719*** | ***43.090*** |

LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US$)

## (6) Propiedad planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedad planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | | dic-17 | dic-16 |
|---|---|---|---|
| *Maquinaria y Equipo* | *US$* | *26.858* | *24.408* |
| *Muebles y Enseres* | | *7.318* | *7.318* |
| *Equipos de Computación* | | *4.694* | *3.116* |
| *Vehículos* | | *25.000* | *25.000* |
| | ***US$*** | ***63.870*** | ***59.842*** |
| *(-) Depreciación Acumulada* | *US$* | *(30.272)* | *(20.661)* |
| *Propiedad Planta y Equipo Neto* | ***US$*** | ***33.599*** | ***39.181*** |

El movimiento de propiedad y equipo, se resume a continuación:

| | | dic-17 | dic-16 |
|---|---|---|---|
| ***Costo:*** | | | |
| *Saldo al inicio d* | US$ | *59.842* | *42.918* |
| *Adiciones* | | *4.028* | *18.908* |
| *Ventas / bajas/reclasif.* | | - | *(1.984)* |
| *Saldo al final de* | US$ | ***63.870*** | ***59.842*** |
| ***Depreciación acumulada:*** | | | |
| *Saldo al inicio d* | US$ | *(20.661)* | *(14.115)* |
| *Depreciación* | | *(9.611)* | *(8.530)* |
| *Ventas / bajas* | | | *1.984* |
| *Saldo al final de* | US$ | *(30.272)* | *(20.661)* |
| ***Propiedades y equipo, neto*** | **US$** | ***33.599*** | ***39.181*** |

## (7) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | | 2,017 | 2,016 |
|---|---|---|---|
| ***Locales Ctas. Y Dctos. Corrientes*** | | | |
| *Proveedor Mercaderia Local* | | - | - |
| *Proveedor Varios Auxiliares Local* | | *16,355* | *11,714* |
| *Otras Cuentas por Pagar* | | *50* | - |
| ***Del Exterior Ctas. Y Dctos. Corrientes*** | | | |
| *Proveedores del Exterior* | | - | *33* |
| | ***US$*** | ***16,405*** | ***11,748*** |

## (8) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de Otras obligaciones corrientes es el siguiente:

| | | 2.017 |
|---|---|---|
| ***Obligaciones con los empleados*** | | |
| *Sueldos y salarios por pagar* | *US$* | - |
| *Décimo Tercer Sueldo* | | *760* |
| *Décimo Cuarto Sueldo* | | *2.023* |
| *Liquidaciones Empleados* | | - |
| *Multa empleados por pagar* | | *140* |
| *Participación 15% Trabajadores* | | *1.838* |
| | | ***4.761*** |
| ***Obligaciones con la Administración Tributaria*** | | |
| *Retenciones de impuestos* | | *7.670* |
| *Impuesto a la renta de la Cia.* | | - |
| | | ***7.670*** |
| ***Obligaciones con el IESS*** | | |
| *Aportes personal y patronal* | | *1.970* |
| *Préstamos IESS* | | *243* |
| *Fondos de reserva* | | *417* |
| | | ***2.629*** |
| | *US$* | ***15.060*** |

## (9) Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

| | | 2.017 | 2.016 |
|---|---|---|---|
| *Jubilación Patronal* | | *1.093* | *1.429* |
| *Desahucio* | | *1.742* | *1.506* |
| | ***US$*** | ***2.835*** | ***2.935*** |

## (10) Patrimonio de los accionistas

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está representado por 400 participaciones sociales de US$ 1 cada una.

**Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 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 a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## (11) Administración riesgos

**Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

**Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

**LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.**, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una perdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, asi como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.-** El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.** minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

## (12) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.

d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.

e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés,

siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

## (13) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 16 de 2018, y serán presentados al Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.

Raúl Clemente Tipan Pachacama
GERENTE GENERAL
LEVELFIVE TECNOLOGIAS CIA. LTDA.

Juan Carlos Villarreal
CONTADOR
Registro. 31150