

**LEVINASSETS ACTIVOS
CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)**

**Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2018
Con Informe del Auditor Independiente**

CCPJ

CARMEN CECILIA PUENTE JARA
AUDITOR INDEPENDIENTE

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Contenido	Página
Informe del Auditor Independientes	1-4
Estado de situación financiera	5-6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9-10
Políticas de contabilidad	11-23
Notas a los estados financieros	24-30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	U.S. dólares Americanos
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

CCPJ

CARMEN CECILIA PUENTE JARA
AUDITOR INDEPENDIENTE

Junio 13, 2019

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de la Compañía
LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros de la compañía Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets) que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como la revelación de las políticas contables significativas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). La responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros del informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional.



Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoria de los Estados Financieros

El objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo

CCPJ

CARMEN CECILIA PUENTE JARA
AUDITOR INDEPENDIENTE

de no detectar una incorrección 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 la elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúe lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que exprese una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicó a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Administración es responsable de la otra información, que comprende los Anexos para el Informe de Cumplimiento Tributario, en cumplimiento a la

CCPJ

CARMEN CECILIA PUENTE JARA
AUDITOR INDEPENDIENTE

resolución NAC-DGERCGC15-00003218, del Servicio de Rentas Internas y que lo entregó por separado.



Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

LEVINASSESTS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y Bancos	3	6,659	27,473
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	4	984,873	807,807
Activos Por Impuestos Corrientes	5	40,523	36,081
Otros activos	6	2,856	2,856
Total Activos Corrientes		1,034,911	874,218
Activos no corrientes			
Maquinaria y equipos	7	3,354	5,838
Total Activos no Corrientes		3,354	5,838
Total activos		1,038,265	880,056
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	19,903	4,939
Pasivos Por Impuestos Corrientes	5	16,018	10,752
Obligaciones por Beneficios acumulados	9	8,060	4,709
Otros Pasivos Corrientes	10	281,588	148,295
Total Pasivos corrientes		325,569	168,696
Total Pasivos		325,569	168,696

LEVINASSESTS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
Patrimonio neto:	12		
Capital Pagado		260,000	260,000
Reserva legal		50,151	50,151
Resultados Acumulados		402,544	401,209
Total patrimonio de los accionistas		712,695	711,360
Total patrimonio neto y pasivos		1,038,265	880,056

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Diego Picón Janeiro
 Presidente Ejecutivo



Vinicio Rodríguez
 Contador General CPA 8710

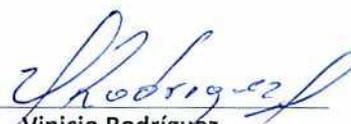
LEVINASSESTS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)
 Estado de Resultado Integral
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en dólares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
Ventas de servicio	13	117,629	295,374
Costo de ventas de servicios		-	(17,439)
Utilidad bruta en ventas		117,629	277,935
Gastos de administración	14	(113,895)	(267,716)
Pérdida en operación		3,734	10,219
Otros (gastos) ingresos:			
Gastos Financieros		(1,000)	(1,316)
Otros ingresos,gastos netos		(720)	-
		(1,720)	(1,316)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		2,013	8,904
Participación trabajadores	9	302	1,336
Impuesto a la renta	11	376	1,665
Reserva legal	12	-	590
Utilidad neta		1,335	5,313
Otro resultado integral			
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos		-	-
(Menos): Gastos por Impuestos Diferidos		-	-
Resultado neto integral		1,335	5,313

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Diego Picón Janeiro
 Presidente Ejecutivo



Vinicio Rodríguez
 Contador General CPA 8710

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S. A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

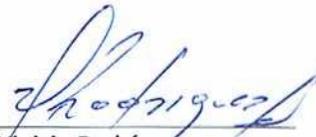
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	260,000	1,834	(33,643)	477,266	705,457
Transferencia de resultados		47,727	429,539	(477,266)	-
Apropiación reserva legal 2016		590		(590)	-
Resultado ejercicio 2017				5,903	5,903
Saldo al 31 de diciembre de 2017	260,000	50,151	395,896	5,313	711,360
Transferencia de resultados			5,313	(5,313)	-
Apropiación reserva legal 2016					-
Resultado ejercicio 2018				1,335	1,335
Saldo al 31 de diciembre de 2018	260,000	50,151	401,209	1,335	712,695

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Diego Picón Janeiro
 Presidente Ejecutivo



Yinicio Rodríguez
 Contador General CPA 8710

LEVINASSESTS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares Americanos)

	NOTAS	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		115,808	332,945
Clases de cobros por actividades de operación		115,808	332,945
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(39,608)	(252,809)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(49,817)	(49,713)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(47,198)	(1,315)
Clases de pagos por actividades de operación		(136,622)	(303,837)
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación		(20,814)	29,108
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisiciones de maquinaria y equipo		-	(1,804)
Efectivo neto en actividades de inversión		-	(1,804)
Incremento (disminución) neta de efectivo		(20,814)	27,304
Efectivo al inicio del año		27,473	169
Efectivo al final del año	3	6,659	27,473

Conciliaciones de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

Utilidad antes participación trabajadores e Impuesto a la Renta	2,013	8,904
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2,485	3,526
Ajustes por gasto por impuesto renta		(1,665)
Ajustes por gasto por participación trabajadores e impuesto renta		(1,336)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(45,038)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(181,507)	(29,744)
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	16,410	127,914
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4,890	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,603	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	133,293	(33,453)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(20,814)	29,108

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Diego Picón Janeiro
Presidente Ejecutivo



Vinicio Rodríguez
Contador General CPA 8710

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. Constitución y operaciones

Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets) fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 17 de enero de 2013, tiene domicilio en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social es la toma física o levantamiento de inventarios, activos físicos o bienes físicos de toda índole; inspección técnica de inventarios.

La Compañía es subsidiaria de Corporate Assets domiciliada en Madrid España, al 31 de diciembre de 2018 es poseída en un 99% por la misma.

2. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para el año presentado.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets) comprenden los estados de: Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujos de efectivo, y notas de revelación respectivas, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets) han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación a cambio de bienes y servicios.

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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Estimaciones y juicios contables

Los estados financieros de Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets) han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Vida útil de muebles y equipos – Los muebles y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda

Deterioro de muebles y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

2.5 Efectivo y Bancos

La Compañía clasifica en este rubro, aquellas partidas de alta liquidez, incluye efectivo en las cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

2.6 Cuentas por cobrar clientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias.

2.7 Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

2.8 Muebles y equipos

Las partidas de muebles y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Medición inicial. – Los muebles y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, adecuaciones 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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

Activos	Vida útil (en años)
Muebles y equipos	10
Equipo de computación	3

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

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

2.9 Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un

Resumen de las Principales Políticas Contables

mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.10 Otras cuentas por pagar

La Compañía registra en este grupo contable a las obligaciones de pago a favor de proveedores relacionados y no relacionadas adquiridos en el curso normal de negocio y otras obligaciones tales como: otros pasivos corrientes.

Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

2.11 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuestos al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corrientes más el efectuado de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 ascienden a 28% y 25% con regulaciones específicas, normadas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y para el 2017 es 22%.. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y

Resumen de las Principales Políticas Contables

se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.12 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

2.13 Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Compañías Seguros y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.14 Reconocimiento de ingresos

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando la entidad ha transferido al beneficiario el bien, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el mismo. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.15 Reconocimiento de 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 período en el que se conocen.

2.16 Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en bancos, otras cuentas por cobrar, y otras cuentas por pagar.

Cuentas por cobrar clientes. – En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Deterioro del valor de los activos. - Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida del tiempo, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.17 Baja de activos y pasivos no financieros:

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.18 Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar

La Compañía registra en este grupo contable a las obligaciones de pago a favor de proveedores relacionados y no relacionadas adquiridos en el curso normal de negocio y otras obligaciones tales como: otras obligaciones corrientes, anticipos de clientes y otros pasivos corrientes.

Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

2.19 Normas nuevas emitidas y revisadas, pero aún no efectivas

Los siguientes pronunciamientos han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
	Fecha de aplicación

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas interpretaciones	obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC

Resumen de las Principales Políticas Contables

39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

- **Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- **Deterioro del valor.**

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

- **Contabilidad de cobertura**

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Impactos de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

2.20 Gestión de riesgos

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

Riesgo de liquidez – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Resumen de las Principales Políticas Contables

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

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3. Efectivo y Bancos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Produbanco	6,659	27,473
	6,659	27,473

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidad local. Los fondos son de libre disponibilidad.

4. Activos Financieros

Las cuentas que componen el grupo de activos financieros de la compañía se resumen como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	8,965	7,144
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas locales	309,288	528,971
Relacionadas exterior	649,746	271,340
Cuentas por cobrar empleados	40	200
Otras cuentas por cobrar	16,834	152
	984,873	807,807

5. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Retenciones en la fuente e Iva	14,745	9,846
Crédito tributario IVA	919	2,811
Crédito tributario Impuesto a la Renta	24,859	23,424
Activos impuestos corrientes	40,523	36,081

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2018	2017
Retenciones en la fuente e IVA	5,719	3,375
Impuesto a la renta	376	1,665
Impuesto al valor agregado	9,923	5,712
Pasivos impuestos corrientes	16,018	10,752

6. Otros activos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Otros cargos diferidos	2,856	2,856
	2,856	2,856

7. Muebles y equipos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Muebles y útiles	2,970	2,970
Equipo de computación	9,979	9,979
	12,949	12,949
Menos depreciación acumulada	(9,595)	(7,111)
	3,354	5,838

El movimiento de muebles y equipos, fue como sigue:

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	2018	2017
Costo ajustado:		
Saldo inicial	12,949	11,145
Compras	-	1,804
Saldo final	12,949	12,949
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	7,111	3,585
Gasto del año	2,484	3,526
Saldo final	9,595	7,111

8. Cuentas Por Pagar Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	19,279	2,869
Otras cuentas por pagar:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	624	2,070
	19,903	4,939

9. Obligaciones por beneficios acumulados

La obligación se refiere a:

Diciembre 31,	2018	2017
Beneficios sociales:		
Sueldos por pagar	3,802	1,699
Acumulación décimos	3,956	1,674
	7,758	3,373
Participación Utilidades a Trabajadores	302	1,336
	8,060	4,709

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

10. Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31,	2018	2017
Relacionadas Locales	196,257	132,918
Relacionadas Exterior	85,331	15,378
	281,588	148,296

11. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

Concepto	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	2,013	8,904
15% Participación Trabajadores	(302)	(1,336)
Utilidad para cálculo de Impuesto a la Renta	1,711	7,568
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad tributaria	1,711	7,568
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
Impuesto a la renta causado	376	1,665
Anticipo calculado (2)		
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	2,036	5,956
Crédito tributario de años anteriores	24,859	23,424
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	26,519	27,715

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

- (2) 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.

12. Patrimonio

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 260,000 y está constituido por 260.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de USD\$1 cada una.

Reserva legal. - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados. - El saldo de esta cuenta, cuando es positivo, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

13. Ingresos

Corresponden principalmente a los ingresos generados en el servicio detallar a que corresponden los ingresos. Para el 2018 y 2017 un resumen de los ingresos, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Ventas locales	105,629	295,374
Fact. Intercompany	12,000	
	117,629	295,374

14. Gastos de administración

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2018
Sueldos, beneficios sociales	51,419
Estadía en el exterior	2,155
Honorarios	42,603
Seguros	5,627
Depreciaciones	2,485
Remises, servicios, pasajes, movilidad	3,910
Alimentación hotelería	3,531
Representación	348
Correos, fotocopiadora	169
Papelería e insumos	742
Otros gastos	906
	113,895

15. Sanciones

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets), a sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el

LEVINASSETS ACTIVOS CORPORATIVOS ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de CORPORATE ASSETS)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a Levinassets Activos Corporativos Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Corporate Assets), a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

16. Contingencias

A la fecha de emisión del informe no se ha recibido respuesta a la confirmación remitida al Asesor Legal de la compañía, por tal razón se desconoce cualquier proceso judicial que tenga la entidad, que pueda establecer alguna contingencia

17. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones de las entregadas y revisadas por el auditor



Diego Picón Janeiro
Presidente Ejecutivo



Vinicio Rodríguez
Contador General CPA 8710