

"GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A."

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

Informe sobre los estados financieros separados

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos del GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. Los estados financieros del 2014 que se acompañan fueron compilados por nosotros, de acuerdo con normas profesionales. Una compilación se limita a presentar en forma de estados financieros, información que constituye la representación de la gerencia, no hemos efectuado una auditoría ni hemos revisado dichos estados financieros y, por consiguiente, no expresamos opinión alguna, ni ninguna forma de certeza sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

3. La Administración de GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A. 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.

Responsabilidad del auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión con salvedad de auditoría.

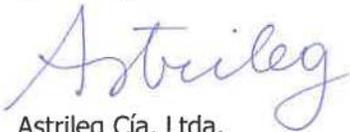
Fundamento de la opinión con salvedad

5. A la fecha de emisión de este informe (agosto 19, 2016), no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, por USD 260,000. Debido a que no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue posible determinar los efectos que pudiera tener este asunto sobre los estados financieros.

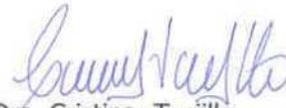
Opinión con salvedad

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto que pueda tener el asunto indicado en el párrafo "Fundamento de la Opinión con Salvedad", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Agosto 19, 2016



Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341



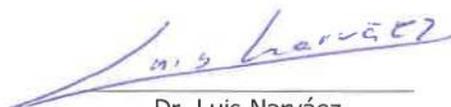
Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

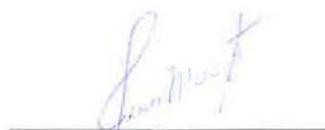
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	7,787	162,018
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	-	405,920
Total activos corrientes		<u>7,787</u>	<u>567,938</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	5	72,217	76,069
Inversiones en acciones	6	1,237,101	1,099,262
Total activos no corrientes		<u>1,309,318</u>	<u>1,175,331</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,317,105</u>	<u>1,743,269</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	912,650	1,225,086
Pasivos por impuestos corrientes	8	552	-
Obligaciones acumuladas	9	-	173
Total pasivos corrientes		<u>913,202</u>	<u>1,225,259</u>
TOTAL PASIVOS		<u>913,202</u>	<u>1,225,259</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	500,800	800
Resultados acumulados	11	(96,897)	517,210
Total patrimonio		<u>403,903</u>	<u>518,010</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,317,105</u>	<u>1,743,269</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General



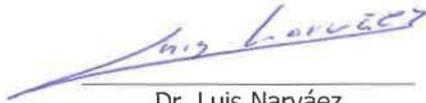
Ing. Sonia Moreno
Contadora General

GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2015	2014
Ingresos ordinarios	12	219,814	539,330
Gastos de administración	13	(51,473)	(22,120)
Otros ingresos (egresos), netos	14	<u>(274,380)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(106,039)</u>	<u>517,210</u>
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	<u>(8,068)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO DEL AÑO		<u>(114,107)</u>	<u>517,210</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General



Ing. Sonia Moreno
Contadora General

GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	517,210	518,010
Aumento de Capital	500,000	(500,000)	-
Pérdida del ejercicio	-	(114,107)	(114,107)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>500,800</u>	<u>(96,897)</u>	<u>403,903</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General



Ing. Sonia Moreno
Contadora General

GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

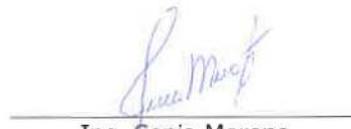
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	4	613,814
Pagado a proveedores		<u>(43,915)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>569,899</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de inversiones permanentes y efectivo neto usado en actividades de inversión y total	6	<u>(412,219)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con terceros	7	200,000
Compañías relacionadas	7	<u>(511,911)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(311,911)</u>
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes		(154,231)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>162,018</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	<u>7,787</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General



Ing. Sonia Moreno
Contadora General

GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

En la Ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a los veinte y un días del mes del mes febrero del 2014 se constituye la compañía denominada "GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.". Su objeto social es la compra de acciones o participaciones de otras compañías ya sean nacionales o internacionales, con la finalidad de vincularlas y ejercer control, así como participar como socio o accionista en compañías nuevas o existentes.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos 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 y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
 <u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de la propiedad.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad 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.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDADES

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad 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. Cuando un elemento significativo de la propiedad, requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedad, se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e inmuebles	20

Baja de propiedad.- La propiedad, puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 INVERSIONES

Las inversiones en acciones de la Compañía son registradas inicialmente a su costo, y son ajustadas posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada (Método de la Participación), el cual consiste en ajustar el valor de la inversión registrada como activo de la Compañía en la parte proporcional que se tiene derecho del patrimonio de la participada a la fecha de análisis, el ajuste se realizará como una ganancia o pérdidas del período. El resultado del periodo del inversor incluye su participación en el resultado del período de la participada, y el otro resultado integral del inversor incluye su participación en el Otro resultado integral de la participada.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio está conformado por la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. La Compañía al 31 de diciembre del 2015 no cuenta con diferencias temporarias por lo que no tiene activos o pasivos por impuesto a la renta diferido.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de acciones, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por dividendos.- El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos por el Método de Participación.- Si a la fecha de corte analizada, el patrimonio de la asociada es superior a la inversión registrada en el activo por parte de la Compañía, se debe registrar un ajuste por la diferencia como una ganancia por cambios en la valoración de la inversión medidos bajo el método de participación.

2.9 GASTOS

Los gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Pérdidas por el Método de Participación.- Si a la fecha de corte analizada, el patrimonio de la asociada es inferior a la inversión registrada en el activo por parte de la Compañía, se debe registrar un ajuste por la diferencia como una pérdida por cambios en la valoración de la inversión medidos bajo el método de participación.

2.10 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para el pago de servicios es de 30 días.

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

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y

reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	100	-
Bancos	<u>7,687</u>	<u>162,018</u>
Total	<u><u>7,787</u></u>	<u><u>162,018</u></u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar venta de acciones	-	394,000
Subtotal	<u>-</u>	<u>394,000</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores y total	-	11,920
Total	<u>-</u>	<u>405,920</u>

5. PROPIEDADES

Un resumen de las propiedades, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	77,032	77,032
Depreciación acumulada	<u>(4,815)</u>	<u>(963)</u>
Importe neto	<u><u>72,217</u></u>	<u><u>76,069</u></u>
CLASIFICACIÓN:		
Edificios e inmuebles y total	<u><u>72,217</u></u>	<u><u>76,069</u></u>

6. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones al 31 de diciembre, están conformadas:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto		Saldo contable	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
			(en U.S. dólares)	
Netlab S.A.	35.5%	32.5%	1,197,471	1,099,262
Imagentest C.A.	1.75%	-	24,941	-
Lablinck S.A.	24%	-	14,689	-
Total			<u>1,237,101</u>	<u>1,099,262</u>

7. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar :		
Proveedores locales	132	-
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	-	80
Nómina por pagar	-	577
Cuentas por pagar accionista	420,116	520,009
Otras cuentas por pagar relacionada	6,982	419,000
Otras cuentas por pagar	<u>485,420</u>	<u>285,420</u>
Total	<u>912,650</u>	<u>1,225,086</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	526	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>26</u>	<u>-</u>
Total	<u>552</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación de la pérdida / utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / utilidad antes de impuesto a la renta	(106,039)	517,210
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	340,302	17,250
Dividendos exentos	(213,213)	
Otras rentas exentas (Ganancia VPP)	(14,449)	(539,330)
Utilidad/pérdida gravable	<u>6,601</u>	<u>4,870</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	1,452	-
Anticipo calculado impuesto a la renta (2)	<u>8,068</u>	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>8,068</u>	-

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 es de USD 8,068, el impuesto a la renta causado es de USD 1,452; en consecuencia, la Compañía registró USD 8,068 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos del impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	8,068	-
Pago	<u>(8,068)</u>	-
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

El pago corresponde a los pagos efectuados por el anticipo determinado para el año 2015.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	<u>-</u>	<u>173</u>
Total	<u>-</u>	<u>173</u>

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgo financieros.- Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía que tiene diferentes activos financieros como deudores por venta, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La Gerencia de la Compañía revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las tasas de las obligaciones.

Riesgo de crédito

Los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente y como resultado la exposición al riesgo crediticio no es significativa.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros así como el vencimiento de los pasivos financieros a corto plazo.

La Compañía monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la Gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	7,787	162,018
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	-	405,920
Total	<u>7,787</u>	<u>567,938</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total	<u>912,650</u>	<u>1,225,086</u>

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Con fecha 11 de noviembre del 2015 se aprueba el incremento de capital en USD 500,000; con las utilidades no distribuidas a los accionistas quedando al 31 de diciembre del 2015 el capital social suscrito y pagado en USD 500,800 que corresponden a quinientos mil ochocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (USD 1).

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	517,210	-
Aumento de capital	(500,000)	-
Pérdida / Utilidad del ejercicio	<u>(114,107)</u>	<u>517,210</u>
Total	<u>(96,897)</u>	<u>517,210</u>

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de venta de acciones	-	539,330
Ingresos provenientes de dividendos recibidos	213,213	-
Otros ingresos	<u>6,601</u>	<u>-</u>
Total	<u>219,814</u>	<u>539,330</u>

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>51,473</u>	<u>22,120</u>

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto por beneficios a los empleados	1,834	1,350
Honorarios profesionales	5,200	-
Asesoría jurídica y tributaria	1,828	-
Mantenimiento y reparación de instalaciones	563	15,392
Condominio	1,261	223
Atención a accionistas	309	442
Viajes nacionales e internacionales	1,968	-
Depreciación	3,852	963
Bienes de control	419	-
Gastos de gestión	919	-
Patente municipal	5,208	-
Contribución Superintendencia de Compañías	1,429	-
Impuesto 1,5 por mil activos totales	805	-
Impuesto a la salida de divisas	286	-
Intereses y multas fiscales	213	-
Gastos bancarios	305	-
Otros gastos	<u>25,074</u>	<u>3,750</u>
Total	<u>51,473</u>	<u>22,120</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,112	1,050
Beneficios sociales	227	173
Aportes al IESS	135	127
Capacitación	<u>360</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,834</u>	<u>1,350</u>

14. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS

Un detalle de otros ingresos (egresos) netos al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad por VPP	14,449	-
Pérdida por VPP	(288,829)	-
Total	<u>(274,380)</u>	<u>-</u>

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Unilco S.A.	500,174	500,174	99.88
Luis Eduardo Narváez Aguirre	626	626	0.12
Total	<u>500,800</u>	<u>500,800</u>	<u>100.00</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
			(en U.S. dólares)	
ACTIVO				
INVERSIONES (nota 6)				
Netlab S.A.	Control	Local	1,197,471	1,099,262
Imagentest C.A.	Control	Local	24,941	-
Lablinck S.A.	Control	Local	14,689	-
Cuentas por pagar accionista (nota 7)				
Dr. Narváez Luis	Accionaria	Local	420,116	520,009
Otras cuentas por pagar relacionada: (Nota 7)				
Luis Eduardo Narváez	Control	Local	<u>6,982</u>	<u>419,000</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 19 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de agosto del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

