

## **GRUPO HOLDLEVC HOLDING S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS 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 2014 y 2015 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.

###### **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 públicas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas.

Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014 Efectiva a  
partir de

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

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
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

Por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIFS, 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.

**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 propiedad, muebles y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, 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.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**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.

**Provisiones.-** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **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 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, muebles y equipos 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, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipos comprenderán 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, muebles y equipos, 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, muebles 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. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedad, muebles y equipos 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: **Vida útil (en años)**

<b>Grupo de activos</b>	
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	10

**Baja de propiedad, muebles y equipos.-** La propiedad, muebles y equipos 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 muebles y equipo 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 período 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 representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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.

**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 ARRIENDOS OPERATIVOS

Las provisiones son reconocidas cuando Grupo Holdlevc Holding S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es

altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## **2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.9 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.

## **2.10 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS**

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

## **2.11 INGRESOS**

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

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. 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.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## **2.12 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y 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.

## **2.13 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.

## **2.14 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.

**Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando son dados de baja o

por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. 16

**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.

## 2.15 PASIVOS FINANCIEROS

**Cuentas por pagar comerciales 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 la siguiente manera

	<b><u>2015</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>2014</u></b>
Caja Chica	100	
bancos	<u>7.687</u>	<u>162.018</u>
Total	<u>7.787</u>	<u>162.018</u>

Al 31 de diciembre no existen retenciones sobre el saldo en efectivo

#### **4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera.

	<b><u>2015</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>2014</u></b>
Cuentas y documentos por cobrar		394.000
Por venta de acciones		
Total		<u>394.000</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo Clientes		11.920
<b>Total</b>		<b><u>405.920</u></b>

#### **5. PROPIEDADES**

Un resumen de las propiedades, es el siguiente:

	<b><u>2015</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>2014</u></b>
Costo	77.032	77.032
Depreciación Acumulada	<u>(4.815)</u>	<u>(963)</u>
Importe Neto	<u>72.217</u>	<u>76.069</u>
 CLASIFICACION		
Edificios e inmuebles y total	<u>72.217</u>	<u>76.069</u>

#### **6. INVERSIONES EN ACCIONES**

En inversiones en acciones al 31 de diciembre, están conformadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Netlab S.A.	1.197.471	1.099.262
Imagentest C.A.	24.941	
Lablinck	<u>14.689</u>	
<b>Total</b>	<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	
IESS por Pagar		80
Nómina por Pagar		577
Cuentas por pagar accionistas	420.119	520.119
Otras cuentas por pagar relacionadas	6.982	419.000
Otras cuentas por pagar	<u>485.420</u>	<u>285.420</u>
<b>Total</b>	<b><u>912.950</u></b>	<b><u>1.225.086</u></b>

## 8. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Pasivo por impuestos corrientes.-** Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

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

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

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida/utilidad antes de impuesto a la renta	(106.039)	517.210
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	340.302	
Dividendos exentos	(213.213)	
Otras rentas exentas (Ganancias VPP)	<u>(14.449)</u>	<u>(539.330)</u>
Utilidad/ pérdida gravable	6.601	4.870
Impuesto a la renta causado 22% (1)	1.452	
Anticipo calculado impuesto a la renta (2)	<u>8.068</u>	
<b>Total</b>	<b><u>8.068</u></b>	

La provisión para impuestos a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminan 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.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 es de USD 8.068, el impuesto a la renta causado de USD 1.452; en consecuencia, la Compañía registró USD 8.68 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.

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

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

## 10. CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y bancos	7.787	162018
Cuentas cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>405.920</u>
<b>Total</b>	<u>7.787</u>	<u>567.938</u>

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:	<u>912.650</u>	<u>1.225.086</u>
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y total		

## **11.PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

Con fecha 11 de noviembre del 2015 se aprueba el incremento de capital de 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 ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (USD 1).

## **12.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:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	517.210	
Aumento de Capital	(500.000)	
Pérdida/ Utilidad del ejercicio	<u>(114.107)</u>	
Total	<u>(96.897)</u>	<u>517.210</u>

## **13.INGRESOS ORDINARIOS**

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	(en U.S. dólares)	
Ingreso provenientes de venta de acciones		539.330
Ingresos provenientes de dividendos recibidos	213.213	
Otros ingresos	<u>6.601</u>	
Total	<u>219.814</u>	<u>539.330</u>

## 14. 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 por beneficios empleados	1.834	1.350
Honorarios profesionales	5.200	
Asesoría jurídica y tributaria	1.828	
Mantenimiento y reparación de instalaciones	563	15.392
Condominio	1261	223
Atención a accionistas	309	442
Viajes nacionales e internacionales	1968	
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	25074	3.750
Total	<b>51473</b>	<b>22,120</b>

**(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>	
Total	<u>1,834</u>	<u>1,350</u>

#### **15. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS**

Un detalle de otros ingresos (egresos) 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	<u>(288.829)</u>	-
Total	<u>(274.380)</u>	-

#### **16. 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)** Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

<b>Nombre de accionistas</b>	<b><u>Número</u> <u>de</u></b>	<b><u>Valor USD</u></b>	<b><u>%</u> <u>Participa</u> <u>ciones</u></b>
------------------------------	------------------------------------	-------------------------	--

	<b><u>Acciones</u></b>		
Unilco S.A.	500.174	500.174	99.88
Luis Eduardo Narváez Aguirre	<u>626</u>	<u>626</u>	<u>0.12</u>
<b>Total</b>	<b><u>500.800</u></b>	<b><u>500.800</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

**(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:

	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
			(en U.S. dólares)	
<b>ACTIVO</b>				
<b>INVERSIONES</b>				
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	
<b>Cuentas por pagar accionistas</b>				
Luis Narváez Grijalva	Accionaria	Local	420.116	520.009
Luis Eduardo Narváez	Control	Local	6.982	419.000

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.



Ing. Sonia Moreno M

Contadora General