



**LLEIDANETWORKS SERVEIS  
TELEMÀTICS, S.A. Y  
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios  
Consolidados correspondientes al  
periodo de seis meses finalizado  
el 30 de junio de 2017 junto con el  
Informe de Revisión Limitada de Estados  
Financieros Intermedios Consolidados



**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios e Informe de Gestión  
Consolidados correspondientes al 30 de junio de 2017  
junto con el Informe de Revisión Limitada de Estados  
Financieros Intermedios Consolidados

**INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO  
COMPRENDIDO ENTRE DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017:**

Balances Consolidados al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016  
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondiente al periodo de seis meses  
finalizado el 30 de junio de 2017 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016  
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis  
meses finalizado el 30 de junio de 2017 y al ejercicio 2016  
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo de seis meses finalizado  
el 30 de junio de 2017 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2016  
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2017

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE  
JUNIO DE 2017**



**LLEIDANET SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

## Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.

### Informe sobre los estados financieros intermedios consolidados

#### Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (la Sociedad Dominante) y **Sociedades Dependientes** (el Grupo), que comprenden el balance consolidado a 30 de junio de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas explicativas consolidadas, correspondientes al período de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

#### Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

#### Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** al 30 de junio de 2017, y de los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### *Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

El informe de gestión consolidado adjunto del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Dominante consideran oportunas sobre la situación de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios consolidados. Nuestro trabajo se ha limitado a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Grupo.

### *Párrafos sobre otras cuestiones*

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**, en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 7/2016, del Mercado Alternativo Bursátil sobre "Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil".

BDO Auditores, S.L.P.

  
José Ignacio Algás  
Socio-Auditor de Cuentas

25 de octubre de 2017



**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**  
**CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2017**

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresados en euros)

| <b>ACTIVO</b>   | <b>Notas a los Estados<br/>Financieros<br/>Intermedios</b> | <b>30/06/2017</b>   | <b>31/12/2016</b>   |
|---|--|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |  | <b>4.467.483,20</b> | <b>4.306.218,46</b> |
| <b>Inmovilizado intangible</b>                        | <b>Nota 5</b>  | <b>3.695.782,45</b> | <b>3.641.535,77</b> |
| <b>Inmovilizado material</b>                          | <b>Nota 6</b>  | <b>426.385,74</b>   | <b>463.031,94</b>   |
| Terrenos y construcciones                             |  | 145.497,76          | 147.632,92          |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material   |  | 280.887,98          | 237.348,02          |
| Inmovilizado en curso y anticipos                     |  | -                   | 78.051,00           |
| <b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>  |  | <b>16.708,41</b>    | <b>25.468,24</b>    |
| Participaciones puestas en equivalencia               |  | 16.708,41           | 25.468,24           |
| <b>Inversiones financieras a largo plazo</b>          | <b>Nota 8</b>  | <b>189.080,49</b>   | <b>38.081,86</b>    |
| <b>Activos por impuesto diferido</b>                  | <b>Nota 14</b>   | <b>139.526,11</b>   | <b>138.100,65</b>   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               |  | <b>4.185.608,97</b> | <b>5.249.790,42</b> |
| <b>Anticipos a proveedores</b>                        | <b>Nota 8.2</b>  | <b>7.192,23</b>     | <b>-</b>            |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>  |  | <b>2.142.838,09</b> | <b>2.278.152,30</b> |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios       | Nota 8.2   | 2.034.996,01        | 2.173.702,32        |
| Deudores varios                                       | Nota 8.2   | 57.512,74           | 57.739,26           |
| Personal  | Nota 8.2   | 7.692,25            | 1.338,00            |
| Activos por impuesto corriente                        | Nota 14  | 23.616,09           | 22.328,12           |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas      | Nota 14  | 19.021,00           | 23.044,60           |
| <b>Inversiones financieras a corto plazo</b>          | <b>Nota 8.2</b>  | <b>1.103.022,15</b> | <b>1.253.005,50</b> |
| <b>Periodificaciones a corto plazo</b>                |  | <b>207.713,47</b>   | <b>224.583,26</b>   |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | <b>Nota 8.1.a</b>  | <b>724.843,03</b>   | <b>1.494.049,36</b> |
| Tesorería   |  | 724.843,03          | 1.494.049,36        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                   |  | <b>8.653.092,17</b> | <b>9.556.008,88</b> |

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresados en euros)

| <b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                      | <b>Notas a los Estados<br/>Financieros<br/>Intermedios</b> | <b>30/06/2017</b>     | <b>31/12/2016</b>     |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>   |  | <b>2.667.478,42</b>   | <b>2.816.947,10</b>   |
| <b>Fondos propios</b>  |  | <b>2.595.507,61</b>   | <b>2.785.483,78</b>   |
| <b>Capital</b>   | <b>Nota 12.1</b>   | <b>320.998,86</b>     | <b>320.998,86</b>     |
| Capital escriturado  |  | 320.998,86            | 320.998,86            |
| <b>Prima de emisión</b>  | <b>Nota 12.3</b>   | <b>5.244.344,28</b>   | <b>5.244.344,28</b>   |
| <b>Reservas</b>  | <b>Nota 12.2</b>   | <b>(1.881.173,21)</b> | <b>(452.733,62)</b>   |
| Legal y estatutarias   |  | 47.503,72             | 47.503,72             |
| Otras Reservas   |  | (1.928.676,93)        | (500.237,34)          |
| <b>(Acciones y participaciones en patrimonio<br/>propias)</b>        | <b>Nota 12.4</b>   | <b>(927.316,12)</b>   | <b>(898.227,80)</b>   |
| <b>Resultado del ejercicio atribuido<br/>a la sociedad dominante</b> |  | <b>(161.346,20)</b>   | <b>(1.428.897,94)</b> |
| Pérdidas y ganancias consolidadas                                    |  | (161.347,81)          | (1.428.896,70)        |
| (Pérdidas y ganancias socios externos)                               |  | 1,61                  | (1,24)                |
| <b>Diferencias de conversión</b>                                     |  | <b>71.236,92</b>      | <b>30.396,69</b>      |
| <b>Socios externos</b>   | <b>Nota 4</b>  | <b>733,89</b>         | <b>1.066,63</b>       |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>   |  | <b>1.385.066,68</b>   | <b>1.923.559,08</b>   |
| <b>Deudas a largo plazo</b>  |  | <b>1.385.066,68</b>   | <b>1.923.559,08</b>   |
| Deudas con entidades de crédito                                      | <b>Nota 9.1</b>  | 1.228.834,44          | 1.800.679,35          |
| Acreeedores por arrendamiento financiero                             | <b>Nota 9.1</b>  | 58.213,71             | -                     |
| Otros pasivos financieros  | <b>Nota 9.1</b>  | 98.018,53             | 122.879,73            |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>  |  | <b>4.600.547,07</b>   | <b>4.815.502,70</b>   |
| <b>Provisiones a corto plazo</b>                                     |  | <b>27.640,00</b>      | <b>159.002,50</b>     |
| Otras provisiones  |  | 27.640,00             | 159.002,50            |
| <b>Deudas a corto plazo</b>  | <b>Nota 9.1</b>  | <b>2.650.649,59</b>   | <b>3.184.947,46</b>   |
| Deudas con entidades de crédito                                      |  | 2.582.937,62          | 3.131.985,36          |
| Acreeedores por arrendamiento financiero                             |  | 19.285,21             | -                     |
| Otros pasivos financieros  |  | 48.426,76             | 52.962,10             |
| <b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>               |  | <b>1.922.257,48</b>   | <b>1.471.552,74</b>   |
| Proveedores  | <b>Nota 9.1</b>  | 826.953,26            | 1.197.573,01          |
| Acreeedores varios   | <b>Nota 9.1</b>  | 765.170,51            | 182.462,21            |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago)                         | <b>Nota 9.1</b>  | 83.665,13             | 409,87                |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas                       | <b>Nota 14</b>   | 88.051,38             | 91.107,65             |
| Anticipos de clientes  | <b>Nota 9.1</b>  | 158.417,20            | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                |  | <b>8.653.092,17</b>   | <b>9.556.008,88</b>   |

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**Y AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016**  
(Expresadas en euros)

| <b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                                      | <b>Notas a los Estados Financieros Intermedios</b> | <b>2017 (6 meses)</b> | <b>2016 (6 meses)</b> |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Importe neto de la cifra de negocio  | Nota 21  | 4.691.931,96          | 3.662.949,52          |
| Trabajos realizados por la empresa para su activo                          | Nota 5   | 387.011,26            | 537.503,53            |
| Aprovisionamientos   | Nota 15.a  | (2.115.442,94)        | (1.991.853,33)        |
| Consumo de mercaderías   |  | (2.115.442,94)        | (1.991.853,33)        |
| Otros ingresos de explotación  |  | 7.039,66              | (1.132,07)            |
| Gastos de personal   |  | (1.181.924,95)        | (960.807,69)          |
| Sueldos, salarios y asimilados   |  | (903.578,51)          | (719.232,76)          |
| Cargas sociales  | Nota 15.b  | (278.346,44)          | (241.574,93)          |
| Otros gastos de explotación  |  | (1.290.497,94)        | (972.940,09)          |
| Servicios exteriores   |  | (1.261.272,80)        | (901.126,49)          |
| Tributos   |  | (2.269,37)            | (69.892,23)           |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales |  | (26.955,77)           | -                     |
| Otros gastos de gestión corrientes   |  | -                     | (1.921,37)            |
| Amortización del inmovilizado  | Notas 5 y 6  | (521.793,75)          | (609.721,10)          |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado                   | Nota 5   | -                     | (480.541,97)          |
| Otros resultados   | Nota 15.d  | (11.729,08)           | (482.078,44)          |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>  |  | <b>(35.405,78)</b>    | <b>(1.298.621,64)</b> |
| Ingresos financieros   | Nota 15.c  | 3.555,61              | 2.769,38              |
| Gastos financieros   | Nota 15.c  | (54.848,32)           | (87.009,87)           |
| Variación de valor razonable en instrumentos financiero                    | Nota 15.c  | 990,97                | 0,04                  |
| Diferencias de cambio  | Nota 15.c  | (75.640,29)           | (64.008,07)           |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |  | <b>(125.942,03)</b>   | <b>(148.248,52)</b>   |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |  | <b>(161.347,81)</b>   | <b>(1.446.870,16)</b> |
| Impuesto sobre Beneficios  | Nota 14  | -                     | (1.817,51)            |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | Nota 18  | <b>(161.347,81)</b>   | <b>(1.448.687,67)</b> |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante                                |  | (161.346,20)          | (1.448.687,91)        |
| Resultado atribuido a socios externos                                      |  | (1,61)                | 0,24                  |

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL EJERCICIO 2016**

(Expresado en euros)

|  | Capital<br>Escriturado | Prima de<br>Emisión | Reservas y<br>resultados de<br>ejercicios<br>anteriores | Acciones Propias | Resultado<br>Atribuible a<br>la Sociedad<br>Dominante | Diferencias de<br>conversión | Socios Externos | Total          |
|--|------------------------|---------------------|---|------------------|---|------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL AÑO 2016</b>    | 320.998,86             | 5.244.344,28        | (583.582,91)  | (696.103,04)     | -   | 43.641,46                    | 1.092,54        | 4.330.391,19   |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos</b> | -                      | -                   | -   | -                | (1.428.897,94)  | (13.244,77)                  | (25,91)         | (1.442.168,62) |
| <b>Operaciones con socios</b>              | -                      | -                   | 130.849,29  | (202.124,76)     | -   | -                            | -               | (71.275,47)    |
| Operaciones con acciones propias (netas)   | -                      | -                   | 130.849,29  | (202.124,76)     | -   | -                            | -               | (71.275,47)    |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO 2016</b>         | 320.998,86             | 5.244.344,28        | (452.733,62)  | (898.227,80)     | (1.428.897,94)  | 30.396,69                    | 1.066,63        | 2.816.947,10   |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos</b> | -                      | -                   | -   | -                | (161.346,20)  | 40.840,23                    | (332,74)        | (120.838,71)   |
| <b>Operaciones con socios</b>              | -                      | -                   | -   | (29.088,32)      | -   | -                            | -               | (29.088,32)    |
| Operaciones con acciones propias (netas)   | -                      | -                   | -   | (29.088,32)      | -   | -                            | -               | (29.088,32)    |
| <b>Otros movimientos</b>                   | -                      | -                   | (1.428.439,59)  | -                | 1.428.897,94  | -                            | -               | 458,35         |
| Traspaso resultado ejercicio anterior      | -                      | -                   | (1.428.897,94)  | -                | 1.428.897,94  | -                            | -               | -              |
| Otros movimientos                          | -                      | -                   | 458,35  | -                | -   | -                            | -               | 458,35         |
| <b>SALDO A 30 DE JUNIO DE 2017</b>         | 320.998,86             | 5.244.344,28        | (1.881.173,21)  | (927.316,12)     | (161.346,20)  | 71.236,92                    | 733,89          | 2.667.478,42   |

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES  
AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017  
Y AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Expresado en euros)

|   | 2017 (6 meses)        | 2016 (6 meses)        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>       | <b>872.860,66</b>     | <b>291.242,57</b>     |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos                        | (161.347,81)          | (1.446.870,16)        |
| <b>Ajustes al resultado</b>                                       | <b>467.688,76</b>     | <b>1.394.291,06</b>   |
| Amortización del inmovilizado                                     | 521.793,75            | 609.721,10            |
| Correcciones valorativas por deterioro                            | 26.955,77             | -                     |
| Variación de provisiones  | (131.362,50)          | 219.787,50            |
| Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado             | -                     | 480.541,97            |
| Ingresos financieros  | (3.555,61)            | (2.769,38)            |
| Gastos financieros  | 54.848,32             | 87.009,87             |
| Variación de valor razonable de instrumentos financieros          | (990,97)              | -                     |
| <b>Cambios en el capital corriente</b>                            | <b>620.525,85</b>     | <b>431.403,15</b>     |
| Existencias   | (7.192,23)            | 28.656,22             |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                                 | 109.646,41            | 533.519,11            |
| Otros activos corrientes  | 16.869,79             | (8.932,50)            |
| Acreedores y otras cuentas a pagar                                | 501.201,88            | (121.839,68)          |
| <b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b> | <b>(54.006,14)</b>    | <b>(87.581,48)</b>    |
| Pago de intereses   | (54.848,32)           | (89.897,19)           |
| Cobro de intereses  | 3.555,61              | 2.769,38              |
| Pagos por impuesto sobre beneficios                               | (2.713,43)            | (453,67)              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         | <b>(540.188,40)</b>   | <b>(1.411.385,87)</b> |
| <b>Pagos por inversiones</b>                                      | <b>(540.188,40)</b>   | <b>(1.411.385,87)</b> |
| Empresas del Grupo y Asociadas                                    | -                     | -                     |
| Inmovilizado intangible   | (526.378,15)          | (604.223,94)          |
| Inmovilizado material   | (13.785,94)           | (6.450,00)            |
| Otros activos financieros   | (24,31)               | (800.711,93)          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>      | <b>(1.101.878,59)</b> | <b>(894.501,11)</b>   |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>              | <b>(29.088,32)</b>    | <b>(39.520,20)</b>    |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio neto                    | (29.088,32)           | (39.520,20)           |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>       | <b>(1.072.790,27)</b> | <b>(854.980,91)</b>   |
| <b>Emisión</b>  | <b>-</b>              | <b>850.000,00</b>     |
| Deudas con entidades de crédito                                   | -                     | 850.000,00            |
| <b>Devolución</b>   | <b>(1.072.790,27)</b> | <b>(1.704.980,91)</b> |
| Deudas con entidades de crédito                                   | (1.043.393,73)        | (1.680.520,70)        |
| Otras   | (29.396,54)           | (24.460,21)           |
| <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>       | <b>(769.206,33)</b>   | <b>(2.014.644,41)</b> |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                 | 1.494.049,36          | 4.032.751,44          |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                    | 724.843,03            | 2.018.107,03          |

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS**  
**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2017**

**NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE**

**a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante**

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Lleida el 30 de enero de 1995. Su domicilio actual se encuentra en el Parc Científic i Tecnològic Agroalimentari de Lleida, Edificio H1, Planta 2, de Lleida.

**b) Actividad de la Sociedad Dominante**

Su actividad consiste en actuar como teleoperadora de servicios de gestión de mensajes cortos (SMS) a través de Internet, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

**c) Actividad de las Sociedades del Grupo**

La actividad principal de las filiales, consiste en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

**d) Régimen Legal de la Sociedad Dominante**

La Sociedad Dominante se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

**e) Cotización en el Mercado Alternativo Bursátil**

Con fecha 1 de junio de 2015, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Accionistas la solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (MAB) de la totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante.

Con fecha 7 de octubre de 2015, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A., aprobó incorporar al segmento de empresas en expansión del Mercado Alternativo Bursátil con efectos a partir del 9 de octubre de 2015, 16.049.943 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una. La Sociedad Dominante designó como Asesor Registrado a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. y como Proveedor de Liquidez a BEKA Finance, S.V., S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2015, la Sociedad Dominante cambió de Asesor Registrado, nombrando a GVC GAESCO VALORES SV, S.A.

## 1.2) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee, directamente, participaciones en diversas sociedades nacionales e internacionales, y ostenta, directamente, el control de las mismas. Al 1 de enero de 2016, se efectuó la primera consolidación de las sociedades integrantes del Grupo.

### Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del al 30 de junio de 2017, es el siguiente:

|   | Porcentaje de Participación | Método de consolidación aplicado |
|---|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Grupo Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, S.A.</b><br>que mantiene las siguientes participaciones: |                             |                                  |
| Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, LTD   | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet USA Inc   | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet Honduras, SA  | 70%                         | Integración global               |
| Lleidanet Dominicana, SRL   | 99,98%                      | Integración global               |
| Lleida SAS  | 100%                        | Integración global               |
| Lleida Chile SPA  | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet do Brasil Ltda  | 99,99%                      | Integración global               |
| Lleidanet Guatemala   | 80%                         | Integración global               |
| Portabilidades Españolas, S.A.  | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet Costa Rica  | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet Perú  | 100%                        | Integración global               |
| Lleidanet India   | 25%                         | Puesta en equivalencia           |

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante y Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas de la Sociedad Dominante y de sus filiales corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2016.

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 30 de junio de 2017, se indica a continuación:

#### Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, LTD

Constituida con fecha 28 de diciembre de 2005 en Dublín con sede permanente en Londres, con domicilio en Birchin Court 20, Birchin Lane London (Reino Unido). Su actividad principal es la de operadora.

#### Lleidanet USA Inc

Constituida con fecha 12 de mayo de 2009 y su domicilio social se encuentra en 2719 Hollywood Boulevard Street 21 FL33020, Hollywood. Su actividad principal es la de operadora. Con fecha 30 de junio de 2013 se realizó una ampliación de capital en Lleidanet USA Inc por un importe de 397.515,00€ que Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, S.A. suscribió en su totalidad.

#### Lleidanet Honduras, S.A.

Con domicilio social en Tegucigalpa (Honduras), fue constituida el 11 de enero de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 175 participaciones de un total de 250 que se emitieron. Su actividad principal es la operación de SMS, basada en una red de interconexiones con las operadoras móviles y fijas de la República de Honduras.

#### Lleidanet Dominicana, S.R.L.

Con domicilio social en Santo Domingo (República Dominicana), fue constituida el 26 de junio de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 4.999 participaciones de un total de 5.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la difusión de sistemas telemáticos.

#### Lleida SAS

Con domicilio social en Bogotá (Colombia), fue constituida el 16 de noviembre de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 100 acciones de un total de 100 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la difusión de sistemas telemáticos.

#### Lleida Chile SPA

Con domicilio social en Santiago (Chile), fue constituida el 12 de marzo de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 200 acciones de un total de 200 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios de telecomunicaciones.

#### Lleida Networks India Private Limited

Con domicilio social en New Delhi (India), fue constituida el 7 de enero de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 12.500 acciones de un total de 50.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la creación de un operador de telecomunicaciones en India, así como ofrecer servicios de VAS, incluyendo SMS, MMS, y UMS y otros tipos de mensajería.

#### Lleidanet do Brasil Ltda

Con domicilio social en Sao Paulo (Brasil), fue constituida el 2 de octubre de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 329 acciones de un total de 330 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

#### Lleidanet Guatemala, Sociedad Anónima

Con domicilio social en Guatemala (Guatemala), fue constituida el 7 de noviembre de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 4.800 acciones de un total de 6.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

### Portabilidades Españolas, S.A.

Constituida el 4 de diciembre de 2015, suscribiendo Lleidanetworks Serveis Telemàtics S.A., el 100% del capital social constituido por 3.000 participaciones sociales por un valor total de 3.000 €. Su objeto social es la comercialización de servicios basados en datos de portabilidad numérica a operadores de telecomunicaciones para el encaminamiento de tráfico telefónico y mensajes cortos de texto.

### Lleidanet Costa Rica Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Sociedad Dominante adquiere a D. Francisco José Sapena Soler el 100% de esta Sociedad por importe de 16,06 euros. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

### Lleidanet Perú

Con fecha 25 de agosto de 2016, la Sociedad Dominante realiza aportación por importe de 268,09 euros para la constitución de dicha sociedad. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

### **a) Bases de Presentación**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2017 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyas respectivas Cuentas Anuales son preparadas de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

### **b) Moneda de Presentación**

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan expresados en euros.

### **c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre**

El Grupo presenta, a 30 de junio de 2017, un fondo de maniobra negativo por importe de 414.938,10 euros. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que el grado de cumplimiento del plan de negocio fijado por el Grupo, junto con los flujos de caja provenientes de operaciones positivas de los últimos cuatro trimestres acompañados del incremento de ventas y margen bruto, no hacen prever un problema para hacer frente a los pasivos con vencimiento a corto plazo ni dificultades para renovar las pólizas de crédito existentes. Por todo ello han elaborado los presentes estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento.

A excepción de lo mencionado en el párrafo anterior, no existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente excepto los propios de la naturaleza del negocio:

- Crecimiento más lento que el previsto en el Plan de Negocio: maduración más lenta de algunos países.
- Razonabilidad e la activación y recuperabilidad de los proyectos de investigación.
- Riesgo de divisa, si bien la Sociedad posee un hedge natural con ingresos y costes en filiales extranjeras denominados en la misma moneda.
- Mercado muy atomizado y competitivo a nivel local.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

### **d) Comparación de la Información**

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, las correspondientes al ejercicio de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2016, que formaban parte de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2016 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2017. En lo referente a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, las correspondientes a los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2016, motivo por el cual los efectos en la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada reconocidos en ciertas Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados no son directamente trazables con la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada debido a que recogen el efecto de todo el año mientras que ésta recoge únicamente el efecto del periodo de 6 meses. Este hecho hay que considerarlo en la interpretación de los presentes estados financieros intermedios.

### **e) Cambios en Criterios Contables**

No se han realizado cambios en criterios contables.

## **f) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

Para la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidada.

## **g) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos**

En el presente ejercicio, al igual que en el ejercicio anterior, el Grupo no ha reconocido ingresos o gastos directamente en Patrimonio, habiendo registrado la totalidad de los mismos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio correspondiente. Por ello, los presentes Estados Financieros Intermedios no incluyen el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos.

## **NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2017, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

### **a) Principios de Consolidación**

La consolidación de los Estados Financieros de **Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con los Estados Financieros de sus sociedades participadas mencionadas en las Notas 1.2 y 2, se ha realizado siguiendo los siguientes métodos:

1. Aplicación del método de integración global para todas las sociedades del Grupo, es decir aquellas sobre las que existe un control efectivo.
2. Aplicación del método de puesta en equivalencia para aquellas sociedades asociadas, es decir, aquellas sobre las que se ejerce influencia notable en su gestión pero no se tiene la mayoría de votos ni hay gestión conjunta con terceros

La consolidación de las operaciones de **Grupo Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con las de las mencionadas sociedades dependientes, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, así como de los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y de los Estados de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.

- El Balance Consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Los créditos y deudas con empresas del grupo, asociadas y vinculadas que han sido excluidas de la consolidación, se presentan en los correspondientes epígrafes del activo y pasivo del Balance Consolidado.
- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
  - a) Diferencias positivas, que no haya sido posible atribuirles a los elementos patrimoniales de las Sociedades Dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.
  - b) Diferencias negativas, que se obtengan como primera consolidación, se reconocen como reservas del ejercicio considerando que el grupo ya existía anteriormente en los diferentes subgrupos aportados a la Sociedad Dominante.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del Patrimonio Neto del Balance Consolidado. El detalle del valor de dichas participaciones se muestra en la Nota 4.

#### **b) Inmovilizado Intangible**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoraran por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

#### **Gastos de Investigación**

Los gastos de investigación activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad Dominante tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20 % anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económica comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

### **Aplicaciones Informáticas**

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### **Propiedad Industrial**

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

El Grupo ha sido durante todos estos años capaz de desarrollar métodos y tecnologías únicos en su sector por la inversión continua en investigación y desarrollo. Fruto de este esfuerzo ha sido la publicación de las patentes a nivel europeo, americano y PCT, poniendo en valor el esfuerzo desarrollado durante estos últimos años. Estas patentes permiten que el Grupo pueda licenciar esta tecnología a terceros y además de protegerla contra posibles copias de otros actores del sector, menos escrupulosos a la hora de crear modelos originales.

### **c) Inmovilizado Material**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

|                            | Porcentaje Anual | Años de Vida Útil Estimados |
|----------------------------|------------------|-----------------------------|
| Construcciones             | 2,50             | 40                          |
| Instalaciones técnicas     | 8 - 10           | 12,50 - 10                  |
| Maquinaria                 | 20 - 25          | 5 - 4                       |
| Otras instalaciones        | 10               | 10                          |
| Mobiliario                 | 10 - 15          | 10 - 6,67                   |
| Equipos informáticos       | 25 - 50          | 4 - 2                       |
| Otro inmovilizado material | 15               | 6,67                        |

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

#### **d) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar**

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

#### **e) Instrumentos Financieros**

El Grupo determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

## **Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar**

### **Préstamos y Partidas a Cobrar**

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales el Grupo pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

### **Débitos y Partidas a Pagar**

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2016, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

### **Activos Financieros Disponibles para la Venta**

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No obstante lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

También se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

### **Baja de Activos Financieros**

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

### **Baja de Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

### **Intereses Recibidos de Activos Financieros**

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

### **Fianzas Entregadas**

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios se valoran por su importe desembolsado y recibido respectivamente.

### **f) Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

### **g) Impuesto sobre Beneficios**

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad Dominante como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

### **h) Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que el Grupo pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que el Grupo reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

#### **i) Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

#### **j) Subvenciones, Donaciones y Legados**

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas, se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

### **k) Transacciones entre Partes Vinculadas**

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

### **l) Estados de Flujos de Efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

**Efectivo o Equivalentes:** el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Actividades de Explotación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **NOTA 4. SOCIOS EXTERNOS**

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 30 de junio de 2017, es el siguiente, en euros:

| Sociedad Dependiente           | Porcentaje Participación Socios Minoritarios | Fondos Propios | Otros      | Resultado del ejercicio | Total Socios Externos |
|--------------------------------|--|----------------|------------|-------------------------|-----------------------|
| Lleidonet Guatemala            | 20%  | 4.042,50       | (367,48)   | -                       | 734,12                |
| Lleidonet Honduras             | 30%  | -              | -          | -                       | -                     |
| Lleidonet Brasil               | 0,01%  | 8.606,04       | (9.642,29) | (8.001,15)              | (0,90)                |
| Lleidonet República Dominicana | 0,02%  | 10.318,86      | (2.937,44) | (4.030,99)              | 0,67                  |
|                                |  |                |            |                         | <b>733,89</b>         |

## NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2017, es el siguiente, en euros:

|   | 31/12/2016            | Altas               | Bajas | Traspasos   | 30/06/2017            |
|---|-----------------------|---------------------|-------|-------------|-----------------------|
| <b>Coste:</b>                               |                       |                     |       |             |                       |
| Investigación                               | 8.492.284,57          | 387.011,26          | -     | -           | 8.879.295,83          |
| Propiedad industrial                        | 188.966,60            | -                   | -     | 80.952,24   | 269.918,84            |
| Aplicaciones informáticas                   | 180.706,33            | 40.951,57           | -     | -           | 221.657,90            |
| Anticipos para inmovilizaciones intangibles | 571.672,17            | 98.415,32           | -     | (80.952,24) | 589.135,25            |
|   | <b>9.433.629,67</b>   | <b>526.378,15</b>   | -     | -           | <b>9.960.007,82</b>   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>              |                       |                     |       |             |                       |
| Investigación                               | (5.594.085,96)        | (456.470,12)        | -     | -           | (6.050.556,08)        |
| Propiedad industrial                        | (27.344,34)           | (12.461,03)         | -     | -           | (39.805,37)           |
| Aplicaciones informáticas                   | (170.663,60)          | (3.200,32)          | -     | -           | (173.863,92)          |
|   | <b>(5.792.093,90)</b> | <b>(472.131,47)</b> | -     | -           | <b>(6.264.225,37)</b> |
| <b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>        | <b>3.641.535,77</b>   | <b>54.246,68</b>    | -     | -           | <b>3.695.782,45</b>   |

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2016, es el siguiente, en euros:

|   | 01/01/2016            | Altas                 | Bajas                 | Traspasos   | 31/12/2016            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Coste:</b>                               |                       |                       |                       |             |                       |
| Investigación                               | 8.650.801,99          | 918.682,68            | (1.077.200,10)        | -           | 8.492.284,57          |
| Propiedad industrial                        | 118.088,28            | -                     | -                     | 70.878,32   | 188.966,60            |
| Aplicaciones informáticas                   | 172.062,83            | 8.643,50              | -                     | -           | 180.706,33            |
| Anticipos para inmovilizaciones intangibles | 494.398,12            | 148.152,37            | -                     | (70.878,32) | 571.672,17            |
|   | <b>9.435.351,22</b>   | <b>1.075.478,55</b>   | <b>(1.077.200,10)</b> | -           | <b>9.433.629,67</b>   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>              |                       |                       |                       |             |                       |
| Investigación                               | (4.979.374,90)        | (1.037.099,60)        | 422.388,54            | -           | (5.594.085,96)        |
| Propiedad industrial                        | (10.227,10)           | (17.117,24)           | -                     | -           | (27.344,34)           |
| Aplicaciones informáticas                   | (153.704,51)          | (16.959,09)           | -                     | -           | (170.663,60)          |
|   | <b>(5.143.306,51)</b> | <b>(1.071.175,93)</b> | <b>422.388,54</b>     | -           | <b>(5.792.093,90)</b> |
| <b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>        | <b>4.292.044,71</b>   | <b>4.302,62</b>       | <b>(654.811,56)</b>   | -           | <b>3.641.535,77</b>   |

Las bajas del ejercicio anterior correspondían a activaciones de proyectos de I+D de ejercicios anteriores que el Grupo dio de baja en base a la mejor información disponible a la fecha. Estas bajas generaron una pérdida de 654.913,80 euros en el ejercicio anterior.

### **Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

|                           | 30/06/2017          | 31/12/2016          |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Investigación             | 3.892.212,03        | 3.892.212,03        |
| Patentes                  | 1.376,84            | 1.376,84            |
| Aplicaciones informáticas | 167.566,20          | 167.566,20          |
|                           | <b>4.061.155,07</b> | <b>4.061.155,07</b> |

### **NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2017, hasta 30 de junio es el siguiente, en euros:

|  | 31/12/2016          | Altas              | Trasposos   | Otros movimientos | 30/06/2017          |
|--|---------------------|--------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <b>Coste:</b>                              |                     |                    |             |                   |                     |
| Construcciones                             | 172.228,55          | -                  | -           | -                 | 172.228,55          |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 258.126,00          | -                  | -           | (394,87)          | 257.731,13          |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 79.150,73           | -                  | -           | -                 | 79.150,73           |
| Equipos proceso de información             | 271.069,30          | 13.785,94          | 78.051,00   | -                 | 362.906,24          |
| Otro inmovilizado material                 | 3.087,87            | 367,54             | -           | (2.052,41)        | 1.403,00            |
| Inmovilizado en curso                      | 78.051,00           | -                  | (78.051,00) | -                 | -                   |
|  | <b>861.713,45</b>   | <b>14.153,48</b>   | <b>-</b>    | <b>(2.447,28)</b> | <b>873.419,45</b>   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>             |                     |                    |             |                   |                     |
| Construcciones                             | (24.595,63)         | (2.135,16)         | -           | -                 | (26.730,79)         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | (164.510,72)        | (9.812,75)         | -           | -                 | (174.323,47)        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (38.197,68)         | (3.850,00)         | -           | -                 | (42.047,68)         |
| Equipos proceso de información             | (168.731,64)        | (32.324,58)        | -           | -                 | (201.056,22)        |
| Otro inmovilizado material                 | (2.645,84)          | (229,91)           | -           | -                 | (2.875,75)          |
|  | <b>(398.681,51)</b> | <b>(48.352,40)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>          | <b>(447.033,91)</b> |
| <b>Inmovilizado Material, Neto</b>         | <b>463.031,94</b>   | <b>(34.198,92)</b> | <b>-</b>    | <b>(2.447,28)</b> | <b>426.385,74</b>   |

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2016 es el siguiente, en euros:

|  | 01/01/2016          | Altas              | 31/12/2016          |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Coste:</b>                              |                     |                    |                     |
| Construcciones                             | 172.228,55          | -                  | 172.228,55          |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | 258.126,00          | -                  | 258.126,00          |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 79.150,73           | -                  | 79.150,73           |
| Equipos proceso de información             | 254.900,86          | 16.168,44          | 271.069,30          |
| Otro inmovilizado material                 | 3.087,87            | -                  | 3.087,87            |
| Inmovilizado en curso                      | -                   | 78.051,00          | 78.051,00           |
|  | <b>767.494,01</b>   | <b>94.219,44</b>   | <b>861.713,45</b>   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>             |                     |                    |                     |
| Construcciones                             | (20.289,92)         | (4.305,71)         | (24.595,63)         |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | (143.383,55)        | (21.127,17)        | (164.510,72)        |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (30.433,86)         | (7.763,82)         | (38.197,68)         |
| Equipos proceso de información             | (125.528,34)        | (43.203,30)        | (168.731,64)        |
| Otro inmovilizado material                 | (2.182,66)          | (463,18)           | (2.645,84)          |
|  | <b>(321.818,33)</b> | <b>(76.863,18)</b> | <b>(398.681,51)</b> |
| <b>Inmovilizado Material, Neto</b>         | <b>445.675,68</b>   | <b>17.356,26</b>   | <b>463.031,94</b>   |

### **Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

|                                     | 30/06/2017        | 31/12/2016        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maquinaria e instalaciones técnicas | 43.468,70         | 43.468,70         |
| Equipos proceso de información      | 72.878,08         | 72.102,06         |
|                                     | <b>116.346,78</b> | <b>115.570,76</b> |

## **NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

### **7.1) Arrendamientos Financieros (la Sociedad como Arrendatario)**

El Grupo tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2017, en euros:

|                      | Valor Razonable | Valor Opción de Compra | Vencimiento | Fecha Firma | Cuotas Pendientes |
|----------------------|-----------------|------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Equipos informáticos | 80.798,12       | 1.707,27               | 04/04/2021  | 04/05/2017  | 77.498,92         |

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al cierre del ejercicio es el siguiente, en euros:

|  | Ejercicio<br>2017 |
|--|-------------------|
| Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio | 78.534,42         |
| (-) Gastos financieros no devengados                               | (2.742,77)        |
| Valor de la opción de compra                                       | 1.707,27          |
| <b>Valor actual al cierre del ejercicio</b>                        | <b>77.498,92</b>  |

## 7.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 164.824,69 euros (138.352,83 euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

|                  | 2017              | 2016              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Hasta 1 año      | 211.130,03        | 264.085,49        |
| Entre 1 y 5 años | 206.833,55        | 201.298,30        |
| Más de 5 años    | 170.695,80        | 183.998,40        |
|                  | <b>588.659,38</b> | <b>649.382,19</b> |

## NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo es el siguiente, en euros:

|   | Instrumentos<br>de Patrimonio<br>30/06/2017 | Instrumentos<br>de Patrimonio<br>31/12/2016 | Créditos y<br>Otros Activos<br>Financieros<br>30/06/2017 | Créditos y<br>Otros Activos<br>Financieros<br>31/12/2016 |
|---|---|---|--|--|
| Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)                    | -   | -   | 35.003,09  | 38.081,86  |
| Activos financieros disponibles<br>para la venta (Nota 8.3) | 154.077,40                                  | -   | -  | -  |
|   | <b>154.077,40</b>                           | <b>-</b>                                    | <b>35.003,09</b>   | <b>38.081,86</b>   |

El detalle de activos financieros a corto plazo es el siguiente, en euros:

|   | Créditos y Otros<br>Activos Financieros<br>30/06/2017 | Créditos y Otros<br>Activos Financieros<br>31/12/2016 |
|---|---|---|
| <b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:</b> | <b>724.843,03</b>                                     | <b>1.494.049,36</b>                                   |
| Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)                          | 724.843,03  | 1.494.049,36  |
| <b>Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)</b>                       | <b>3.210.415,38</b>                                   | <b>3.485.785,08</b>                                   |
| <b>Total</b>  | <b>3.935.258,41</b>                                   | <b>4.979.834,44</b>                                   |

### 8.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias

#### Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es como sigue, en euros:

|                    | Saldo a<br>30/06/2017 | Saldo a<br>31/12/2016 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas corrientes | 715.083,89            | 1.483.711,96          |
| Caja               | 9.759,14              | 10.337,40             |
| <b>Total</b>       | <b>724.843,03</b>     | <b>1.494.049,36</b>   |

#### 8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente, en euros:

|  | Saldo a 30/06/2017 |                     | Saldo a 31/12/2016 |                     |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|  | Largo Plazo        | Corto Plazo         | Largo Plazo        | Corto Plazo         |
| <b>Créditos por operaciones comerciales</b>          |                    |                     |                    |                     |
| Clientes terceros                                    | -                  | 2.034.996,01        | -                  | 2.173.702,32        |
| Deudores terceros                                    | -                  | 57.512,74           | -                  | 57.739,26           |
| Anticipos a proveedores                              | -                  | 7.192,23            | -                  | -                   |
| <b>Total créditos por operaciones comerciales</b>    | -                  | <b>2.099.700,98</b> | -                  | <b>2.231.441,58</b> |
| <b>Créditos por operaciones no comerciales</b>       |                    |                     |                    |                     |
| Personal   | -                  | 7.692,25            | -                  | 1.338,00            |
| Imposiciones (*)                                     | -                  | 1.103.022,15        | -                  | 1.253.005,50        |
| Fianzas y depósitos                                  | 35.003,09          | -                   | 38.081,86          | -                   |
| <b>Total créditos por operaciones no comerciales</b> | <b>35.003,09</b>   | <b>1.110.714,40</b> | <b>38.081,86</b>   | <b>1.254.343,50</b> |
| <b>Total</b>   | <b>35.003,09</b>   | <b>3.210.415,38</b> | <b>38.081,86</b>   | <b>3.485.785,08</b> |

(\*) Las imposiciones tienen un vencimiento a corto plazo y devengan un tipo de interés de mercado.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

|  | Importe           |
|--|-------------------|
| <b>Deterioro acumulado 1 de enero de 2016</b>          | <b>488.616,83</b> |
| Pérdidas por deterioro de créditos comerciales         | -                 |
| <b>Deterioro acumulado al final del ejercicio 2016</b> | <b>488.616,83</b> |
| Pérdidas por deterioro de créditos comerciales         | 19.295,78         |
| <b>Deterioro acumulado al 30 de junio de 2017</b>      | <b>507.912,61</b> |

### 8.3) Activos Financieros Disponibles para la Venta

Corresponde a dos inversiones realizadas por el Grupo en el presente periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 en:

- E.Kuantia: entidad financiera especializada en la emisión de medios de pago y dinero electrónico. La inversión asciende a 143.880 euros y corresponde al 2% del capital social.
- IBAN Wallet: plataforma global, que vincula inversores y solicitantes de préstamo, con tasas punteras para ambos. La inversión asciende a 10.197,40 euros y corresponde al 0,38% del capital social.

### NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

|  | Deudas con Entidades de Crédito |                     | Otros Pasivos    |                   |
|--|---------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
|  | 30/06/2017                      | 31/12/2016          | 30/06/2017       | 31/12/2016        |
| <b>Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)</b> | <b>1.287.048,15</b>             | <b>1.800.679,35</b> | <b>98.018,53</b> | <b>122.879,73</b> |

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente:

|  | Deudas con Entidades de Crédito |                     | Otros Pasivos       |                     | Total               |                     |
|--|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | 30/06/2017                      | 31/12/2016          | 30/06/2017          | 31/12/2016          | 30/06/2017          | 31/12/2016          |
| <b>Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)</b> | <b>2.602.222,83</b>             | <b>3.131.985,36</b> | <b>1.882.632,86</b> | <b>1.433.407,19</b> | <b>4.484.855,69</b> | <b>4.565.392,55</b> |

## 9.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se indica a continuación, en euros:

|  | Saldo a 30/06/2017  |                     | Saldo a 31/12/2016  |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | Largo Plazo         | Corto Plazo         | Largo Plazo         | Corto Plazo         |
| <b>Por operaciones comerciales:</b>                |                     |                     |                     |                     |
| Proveedores  | -                   | 826.953,26          | -                   | 1.197.573,01        |
| Acreedores   | -                   | 765.170,51          | -                   | 182.462,21          |
| Anticipos de clientes                              | -                   | 158.417,20          | -                   | -                   |
| <b>Total saldos por operaciones comerciales</b>    | -                   | <b>1.750.540,97</b> | -                   | <b>1.380.035,22</b> |
| <b>Por operaciones no comerciales:</b>             |                     |                     |                     |                     |
| Deudas con entidades de crédito                    | 1.228.834,44        | 2.582.937,62        | 1.800.679,35        | 3.131.985,36        |
| Acreedores por arrendamiento financiero            | 58.213,71           | 19.285,21           | -                   | -                   |
| Otras deudas                                       | 98.018,53           | 48.426,76           | 122.879,73          | 52.962,10           |
| <b>Préstamos y otras deudas</b>                    | <b>1.385.066,68</b> | <b>2.650.649,59</b> | <b>1.923.559,08</b> | <b>3.184.947,46</b> |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago)       | -                   | 83.665,13           | -                   | 409,87              |
| <b>Total saldos por operaciones no comerciales</b> | <b>1.385.066,68</b> | <b>2.734.314,72</b> | <b>1.923.559,08</b> | <b>3.185.357,33</b> |
| <b>Total Débitos y partidas a pagar</b>            | <b>1.385.066,68</b> | <b>4.484.855,69</b> | <b>1.923.559,08</b> | <b>4.565.392,55</b> |

### 9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2017 se indica a continuación, en euros:

|                     | A Corto Plazo       | A Largo Plazo       | Total               |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Pólizas de crédito  | 1.252.865,31        | -                   | 1.252.865,31        |
| Préstamos           | 1.196.107,47        | 1.228.834,44        | 2.424.941,91        |
| Efectos descontados | 133.964,84          | -                   | 133.964,84          |
| Leasings            | 19.285,21           | 58.213,71           | 77.498,92           |
|                     | <b>2.602.222,83</b> | <b>1.287.048,15</b> | <b>3.889.270,98</b> |

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2016 se indica a continuación, en euros:

|                     | A Corto Plazo       | A Largo Plazo       | Total               |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Pólizas de crédito  | 1.670.190,72        | -                   | 1.670.190,72        |
| Préstamos           | 1.262.072,84        | 1.800.679,35        | 3.062.752,19        |
| Efectos descontados | 199.721,80          | -                   | 199.721,80          |
|                     | <b>3.131.985,36</b> | <b>1.800.679,35</b> | <b>4.932.664,71</b> |

## Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2017, expresados en euros, es el siguiente:

| Entidad          | Último Vencimiento | Importe Concedido   | Pendiente al Cierre |
|------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Préstamo 14      | 16/02/2018         | 300.000,00          | 69.037,88           |
| Préstamo 16      | 30/04/2018         | 250.000,00          | 47.244,05           |
| Préstamo 17      | 18/07/2018         | 300.000,00          | 71.512,52           |
| Préstamo 18      | 10/10/2018         | 150.000,00          | 50.000,00           |
| Préstamo 19      | 01/03/2018         | 300.000,00          | 77.323,62           |
| Préstamo 21      | 12/03/2019         | 300.000,00          | 110.677,58          |
| Préstamo 22      | 08/10/2019         | 250.000,00          | 149.003,33          |
| Préstamo 24 (**) | 15/10/2025         | 78.375,60           | 78.375,60           |
| Préstamo 25      | 05/12/2018         | 400.000,00          | 203.446,26          |
| Préstamo 27      | 30/04/2018         | 125.000,00          | 35.401,44           |
| Préstamo 28      | 14/12/2019         | 300.000,00          | 190.416,10          |
| Préstamo 29      | 25/02/2020         | 250.000,00          | 137.078,24          |
| Préstamo 30      | 25/06/2020         | 150.000,00          | 113.823,19          |
| Préstamo 31      | 14/12/2020         | 465.000,00          | 331.056,32          |
| Préstamo 32      | 31/12/2020         | 287.619,11          | 204.974,79          |
| Préstamo 34      | 31/03/2019         | 350.000,00          | 213.888,92          |
| Préstamo 35      | 29/06/2019         | 500.000,00          | 338.125,36          |
|                  |                    | <b>4.755.994,71</b> | <b>2.421.385,20</b> |

(\*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2016, expresados en euros, es el siguiente:

| Entidad         | Último Vencimiento | Importe Concedido   | Pendiente al Cierre |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Préstamo 11     | 30/04/2017         | 100.000,00          | 9.202,65            |
| Préstamo 14     | 16/02/2018         | 300.000,00          | 119.948,52          |
| Préstamo 16     | 30/04/2018         | 250.000,00          | 83.360,09           |
| Préstamo 17     | 18/07/2018         | 300.000,00          | 102.240,10          |
| Préstamo 18     | 10/10/2018         | 150.000,00          | 68.750,00           |
| Préstamo 19     | 01/03/2018         | 300.000,00          | 127.962,20          |
| Préstamo 21     | 12/03/2019         | 300.000,00          | 141.222,30          |
| Préstamo 22     | 08/10/2019         | 250.000,00          | 179.818,59          |
| Préstamo 24 (*) | 15/10/2025         | 78.375,60           | 78.375,60           |
| Préstamo 25     | 05/12/2018         | 400.000,00          | 269.718,34          |
| Préstamo 27     | 30/04/2018         | 125.000,00          | 59.868,64           |
| Préstamo 28     | 14/12/2019         | 300.000,00          | 227.371,01          |
| Préstamo 29     | 25/02/2020         | 250.000,00          | 161.832,24          |
| Préstamo 30     | 25/06/2020         | 150.000,00          | 132.055,00          |
| Préstamo 31     | 14/12/2020         | 465.000,00          | 376.225,28          |
| Préstamo 32     | 31/12/2020         | 287.619,11          | 232.932,04          |
| Préstamo 34     | 31/03/2019         | 350.000,00          | 272.222,24          |
| Préstamo 35     | 29/09/2019         | 500.000,00          | 419.647,35          |
|                 |                    | <b>4.855.994,71</b> | <b>3.062.752,19</b> |

(\*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

### **Pólizas de Crédito**

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 1.715.000 euros (2.001.000 euros al cierre del ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 1.252.865,31 euros (1.670.190,72 euros al cierre del ejercicio anterior).

### **Líneas de Descuento de Efectos y Anticipos a la Importación**

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas con un límite total que asciende a 875.000 euros (1.175.000 euros al cierre del ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 133.964,84 euros (199.721,80 euros al cierre del ejercicio anterior).

#### **9.1.2) Otras Deudas**

El epígrafe de otras deudas recoge una deuda que mantiene el Grupo con el Institut Català de Finances (ICF). El importe concedido inicialmente por esta entidad fue de 336.737,98 euros de los cuales al 30 de junio de 2017 están pendientes 151.483,27 euros. El vencimiento de esta deuda es el 29 de abril de 2020.

### **9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros**

#### **a) Clasificación por Vencimientos**

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al 30 de junio de 2017 es el siguiente, en euros:

|   | Vencimiento años    |                   |                   |                   |                  |                  | Total               |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
|   | 2018                | 2019              | 2020              | 2021              | 2022             | Más de 5 años    |                     |
| <b>Deudas financieras:</b>                              | <b>2.602.222,83</b> | <b>823.768,01</b> | <b>323.770,07</b> | <b>100.134,47</b> | <b>13.000,00</b> | <b>26.375,60</b> | <b>3.889.270,98</b> |
| Deudas con entidades de crédito                         | 2.582.937,62        | 804.142,60        | 303.798,45        | 81.517,79         | 13.000,00        | 26.375,60        | 3.811.772,06        |
| Arrendamiento financiero                                | 19.285,21           | 19.625,41         | 19.971,62         | 18.616,68         | -                | -                | 77.498,92           |
| <b>Otras deudas</b>                                     | <b>48.426,76</b>    | <b>49.027,99</b>  | <b>48.990,54</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>146.445,29</b>   |
| <b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:</b> | <b>1.837.345,61</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>1.837.345,61</b> |
| Proveedores   | 826.953,26          | -                 | -                 | -                 | -                | -                | 826.953,26          |
| Acreeedores varios                                      | 768.310,02          | -                 | -                 | -                 | -                | -                | 768.310,02          |
| Personal  | 83.665,13           | -                 | -                 | -                 | -                | -                | 83.665,13           |
| Anticipos de clientes                                   | 158.417,20          | -                 | -                 | -                 | -                | -                | 158.417,20          |
| <b>Total</b>  | <b>4.487.995,20</b> | <b>872.796,00</b> | <b>372.760,61</b> | <b>100.134,47</b> | <b>13.000,00</b> | <b>26.375,60</b> | <b>5.873.061,88</b> |

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2016 es el siguiente, en euros:

|  | Vencimiento años    |                     |                   |                   |                  |               | Total               |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------------|
|  | 2017                | 2018                | 2019              | 2020              | 2021             | Más de 5 años |                     |
| <b>Deudas financieras:</b>                             |                     |                     |                   |                   |                  |               |                     |
| Deudas con entidades de crédito                        | 3.131.985,36        | 1.022.099,76        | 531.103,75        | 199.167,90        | 48.307,94        | -             | 4.932.664,71        |
| Otras deudas   | 52.962,10           | 53.464,56           | 53.464,56         | 15.950,61         | -                | -             | 175.841,83          |
| <b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:</b> |                     |                     |                   |                   |                  |               |                     |
| Proveedores  | 1.380.445,09        | -                   | -                 | -                 | -                | -             | 1.380.445,09        |
| Acreedores varios                                      | 1.197.573,01        | -                   | -                 | -                 | -                | -             | 1.197.573,01        |
| Personal   | 182.462,21          | -                   | -                 | -                 | -                | -             | 182.462,21          |
|  | 409,87              | -                   | -                 | -                 | -                | -             | 409,87              |
| <b>Total</b>   | <b>4.565.392,55</b> | <b>1.075.564,32</b> | <b>584.568,31</b> | <b>215.118,51</b> | <b>48.307,94</b> | <b>-</b>      | <b>6.488.951,63</b> |

### b) Incumplimiento de Obligaciones Contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

### NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2011, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera. Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada por la Ley 31/2014), que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales se encuentra la siguiente información:

|   | Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance |                           |
|---|---|---------------------------|
|   | Días periodo 2017   | Días ejercicio 2016       |
| Periodo medio de pago a proveedores     | 30,56   | 34,83                     |
| Ratio de operaciones pagadas            | 27,34   | 34,27                     |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 36,16   | 34,42                     |
|   |   |                           |
|   | Periodo 2017 (seis meses)<br>Importe                                    | Ejercicio 2016<br>Importe |
| Total pagos realizados                  | 2.951.959,35  | 5.752.273,36              |
| Total pagos pendientes                  | 1.699.019,00  | 1.409.118,15              |

## **NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

### **11.1) Riesgo de Crédito**

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

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

### **11.2) Riesgo de Liquidez**

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. El Grupo se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

### **11.3) Riesgo de Mercado**

La situación general del mercado durante los últimos años ha sido desfavorable debido a la difícil situación económica del entorno.

### **11.4) Riesgo de Tipo de Cambio**

El Grupo no está expuesto a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura.

### **11.5) Riesgo de Tipo de Interés**

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## **NOTA 12. FONDOS PROPIOS**

### **12.1) Capital Social de la Sociedad Dominante**

#### **12.1) Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de junio de 2017, el capital social asciende a 320.998,86 euros y está representado por 16.049.943 acciones nominativas de 0,02 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

La sociedad con una participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social es la siguiente, en euros:

|           | Nº Participaciones | % Participación |
|-----------|--------------------|-----------------|
| SESD, FCR | 3.413.680          | 21,27%          |

#### **Aumentos de capital**

En virtud de la admisión de negociación en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), la Sociedad Dominante realizó las siguientes operaciones en su capital social:

- Con fecha 1 de junio de 2015 se acordó mediante Junta General de Accionistas un desdoblamiento de las acciones de la Sociedad Dominante mediante la reducción del valor nominal de las acciones de 60,10 euros a un valor nominal de 0,02 euros por acción. En esta operación se generaron 3.005 acciones por cada acción antigua, pasando el capital social a estar formado por 11.812.655 acciones con un valor nominal de cada acción a 0,02 € nominales cada una.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas modificar el sistema de representación de las acciones, transformando los títulos nominativos representativos de las acciones en las que se divide el capital social de la Sociedad Dominante en anotaciones en cuenta.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas modificar el régimen de transmisión de las acciones de la Sociedad Dominante, pasando esta transmisión de acciones a ser libre y no estar sujeta a consentimiento ni autorización alguna ni por la Sociedad Dominante ni por los accionistas.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas solicitar la incorporación en el segmento de Empresas en Expansión del Mercado Alternativo Bursátil de la totalidad de las acciones representativas de la Sociedad Dominante.
- Con fecha 30 de septiembre de 2015, se acordó ampliar el Capital Social de la Sociedad Dominante en 84.745,78 euros mediante la emisión de 4.237.288 acciones de 0,02 euros de valor nominal y con una prima de emisión de 1,16 euros por acción. Dicha ampliación está totalmente suscrita y desembolsada.

## 12.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

|                                     | 30/06/2017            | 31/12/2016          |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Reserva Legal                       | 47.503,72             | 47.503,72           |
| Reserva voluntaria                  | 1.461.031,56          | 1.461.031,56        |
| Resultados de ejercicios anteriores | (3.389.708,49)        | (1.961.268,90)      |
|                                     | <b>(1.881.173,21)</b> | <b>(452.733,62)</b> |

## 12.3) Prima de Emisión

Esta reserva asciende a 5.244.344,28 euros, de los cuales 329.090,20 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2007 y 4.915.254,08 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2015 por la salida de la Sociedad Dominante al Mercado Alternativo Bursátil. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

## 12.4) Acciones propias

La Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó con fecha 1 de junio de 2015, autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante para la adquisición derivativa de acciones propias en los términos previstos por la legislación vigente. Dichas adquisiciones de acciones propias se han realizado a través del proveedor de liquidez Beka Finance, poniendo a su disposición un valor total de 1.200.000 euros para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias, de acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil y se encuentran valoradas por su coste de adquisición.

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad Dominante mantiene acciones propias por un importe de 927.316,12 euros.

## NOTA 13. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al 30 de junio de 2017 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

|   | EUROS             | USD               | GBP              | COP                | DOP               | BRL               |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                         | <b>636.659,52</b> | <b>366.201,93</b> | <b>97.718,43</b> | <b>592.096.160</b> | <b>415.011,59</b> | <b>556.756,27</b> |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar   | 325.176,79        | 194.790,40        | 80.622,43        | 176.429.916        | -                 | 504.739,00        |
| Tesorería                                       | 311.482,73        | 171.411,53        | 17.096,00        | 415.666.244        | 415.011,59        | 52.017,27         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                         | <b>347.925,95</b> | <b>298.745,15</b> | <b>21.106,90</b> | <b>206.206.642</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | 347.925,95        | 298.745,15        | 21.106,90        | 206.206.642        | -                 | -                 |

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2016 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

|  | EUROS             | USD               | GBP              | COP                   | DOP               |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                        | <b>386.829,56</b> | <b>183.785,78</b> | <b>59.457,57</b> | <b>388.955.521,99</b> | <b>953.516,88</b> |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar  | 209.140,16        | 110.167,15        | 59.457,57        | 71.593.133,00         | 601.278,11        |
| Tesorería                                      | 177.689,39        | 73.618,63         | -                | 317.362.388,99        | 352.238,77        |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                        | <b>318.499,48</b> | <b>277.404,96</b> | <b>40.130,16</b> | <b>16.533.018,23</b>  | <b>149.929,08</b> |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 318.499,48        | 277.404,96        | 40.130,16        | 16.533.018,23         | 149.929,08        |

Las transacciones más significativas efectuadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

|                               | EUR        | USD        | GBP       | COP         | ZAR        | DOP        | BRL       |
|-------------------------------|------------|------------|-----------|-------------|------------|------------|-----------|
| Compras y servicios recibidos | 332.981,66 | 273.562,60 | 46.486,45 | 161.299.000 | 119.270,56 | 219.585,42 | 28.987,09 |
| Ventas y servicios prestados  | 254.123,34 | 102.008,64 | 19.644,98 | 427.299.794 | -          | 44.066,13  | 2.985,27  |

Las transacciones más significativas efectuadas en el ejercicio 2016, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

|                               | EUR        | USD        | GBP       | CLP       | COP          | MXN       | ZAR       | BRL       | DOP        |
|-------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Compras y servicios recibidos | 276.511,06 | 165.158,15 | 21.847,17 | 8.239.129 | 239.898.770  | 24.905,51 | 44.203,70 | 28.974,55 | 166.297,76 |
| Ventas y servicios prestados  | 409.586,42 | 199.222,96 | 54.130,61 | -         | 45.007.387,0 | -         | -         | 6.866,84  | 106.608,96 |

## **NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL**

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente, en euros:

|                                   | 30/06/2017       |                  | 31/12/2016       |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | A Cobrar         | A Pagar          | A Cobrar         | A Pagar          |
| <b>No corriente:</b>              |                  |                  |                  |                  |
| Activos por impuestos diferidos   | 139.526,11       | -                | 138.100,65       | -                |
| <b>Corriente:</b>                 |                  |                  |                  |                  |
| Impuesto sobre el Valor Añadido   | 2.488,22         | 16.365,49        | 1.863,05         | 5.152,40         |
| Subvenciones a cobrar (*)         | 16.532,78        | -                | 16.532,78        | -                |
| Retenciones por IRPF              | -                | 27.334,57        | -                | 44.061,57        |
| Impuesto sobre Sociedades         | 23.616,09        | -                | 22.328,12        | -                |
| Organismos de la Seguridad Social | -                | 44.351,32        | 3.553,20         | 41.893,68        |
|                                   | <b>42.637,09</b> | <b>88.051,38</b> | <b>44.277,15</b> | <b>91.107,65</b> |

### **Situación Fiscal**

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2012 hasta el ejercicio 2016. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante así como sus asesores fiscales consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

### **Impuesto sobre Beneficios**

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 de la Sociedad Dominante, con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

|  | Cuenta de Pérdidas y Ganancias |               |                     |
|--|--------------------------------|---------------|---------------------|
|  | Aumentos                       | Disminuciones | Efecto neto         |
| <b>Resultado del ejercicio (después de impuestos) (seis meses)</b> |                                |               | <b>(665.709,87)</b> |
| <b>Impuesto sobre beneficios</b>                                   | -                              | -             | -                   |
| <b>Diferencias permanentes</b>                                     | <b>575.143,31</b>              | -             | <b>575.143,31</b>   |
| <b>Base imponible (resultado fiscal)</b>                           | <b>575.143,31</b>              | -             | <b>(90.566,46)</b>  |

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 de la Sociedad Dominante, con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias                                     |                 |                      |                       |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Resultado del ejercicio (después de impuestos) (seis meses)</b> |                 |                      | <b>(1.420.004,48)</b> |
|  | <i>Aumentos</i> | <i>Disminuciones</i> | <i>Efecto neto</i>    |
| <b>Impuesto sobre beneficios</b>                                   | -               | -                    | -                     |
| <b>Diferencias permanentes</b>                                     | -               | -                    | -                     |
| <b>Base imponible (resultado fiscal)</b>                           |                 |                      | <b>(1.420.004,48)</b> |

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre Sociedades a pagar, son los siguientes:

|   | 2017<br>(6 meses) | 2016<br>(6 meses) |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Cuota al 25% sobre la Base Imponible</b> | -                 | -                 |
| Deducciones                                 | -                 | -                 |
| <b>Cuota líquida</b>                        | -                 | -                 |
| Menos retenciones y pagos a cuenta          | (545,36)          | (453,53)          |
| <b>Cuota a Ingresar/(devolver)</b>          | <b>(545,36)</b>   | <b>(453,53)</b>   |

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

|                    | 2017     | 2016              |
|--------------------|----------|-------------------|
| Impuesto corriente | -        | (1.817,51)        |
| Impuesto diferido  | -        | -                 |
| <b>Total</b>       | <b>-</b> | <b>(1.817,51)</b> |

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante al 30 de junio de 2017, se detalla a continuación, en euros:

|                                     | Saldo al<br>31/12/2016 | Generados | Saldo al<br>30/06/2017 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------|------------------------|
| <b>Impuestos diferidos activos:</b> |                        |           |                        |
| Créditos por Bases imponibles       | 138.100,65             | 1.425,46  | 139.526,11             |

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante el ejercicio 2016, se detalla a continuación, en euros:

|                                     | Saldo al<br>01/01/2016 | Generados | Saldo al<br>31/12/2016 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------|------------------------|
| <b>Impuestos diferidos activos:</b> |                        |           |                        |
| Créditos por Bases imponibles       | 138.100,65             | -         | 138.100,65             |

### **Deducciones Pendientes de Aplicación**

A 30 de junio de 2017, el Grupo tiene las siguientes deducciones pendientes de aplicar:

| Año de Devengo | Importe             |
|----------------|---------------------|
| 2005           | 13.460,45           |
| 2006           | 71.214,06           |
| 2007           | 75.820,66           |
| 2008           | 201.266,41          |
| 2009           | 172.071,08          |
| 2010           | 181.164,26          |
| 2011           | 214.961,29          |
| 2012           | 251.779,01          |
| 2013           | 243.153,60          |
| 2014           | 296.428,70          |
| 2015           | 370.874,02          |
| 2016           | 188.911,46          |
|                | <b>2.281.105,00</b> |

## **NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS**

### **a) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

|                                 | 2017 (6 meses)      | 2016 (6 meses)      |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Consumos de mercaderías</b>  |                     |                     |
| Nacionales                      | 836.159,49          | 1.282.747,40        |
| Adquisiciones intracomunitarias | 372.225,37          | 409.430,24          |
| Importaciones                   | 907.058,08          | 299.675,69          |
|                                 | <b>2.115.442,94</b> | <b>1.991.853,33</b> |

### **b) Gastos de Personal**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

|  | 2017<br>(6 meses) | 2016<br>(6 meses) |
|--|-------------------|-------------------|
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 207.372,06        | 178.238,66        |
| Otros gastos sociales                  | 70.974,38         | 63.336,27         |
|  | <b>278.346,44</b> | <b>241.574,93</b> |

### **c) Resultados Financieros**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

|  | 2017<br>(6 meses)   | 2016<br>(6 meses)   |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                              | <b>3.555,61</b>     | <b>2.769,38</b>     |
| Otros ingresos financieros                               | 3.555,61            | 2.769,38            |
|  |                     |                     |
| <b>Gastos financieros</b>                                | <b>(54.848,32)</b>  | <b>(87.009,87)</b>  |
| Por deudas con entidades de crédito                      | (54.848,32)         | (87.009,87)         |
|  |                     |                     |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros | 990,97              | 0,04                |
| Diferencias de cambio                                    | (75.640,29)         | (64.008,07)         |
| <b>Resultado Financiero Positivo/ (Negativo)</b>         | <b>(125.942,03)</b> | <b>(148.248,52)</b> |

### **d) Otros resultados**

El Grupo registró en el ejercicio anterior 482.078,44 euros como Otros Resultados correspondientes a una multa impuesta por parte de un operador internacional debido a discrepancias sobre el tráfico enviado. En el ejercicio 2014, se abonó un importe de 227.398,32 mil euros, con el objetivo de no sufrir el corte de la interconexión y se encontraban registrados dentro del apartado de deudores, quedando pendientes a 31 de diciembre de 2016 un total de 127 mil euros finalizando el pago de los mismos el 1 de abril de 2017.

### **NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## **NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha 7 de Octubre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, con el propósito de reducir los riesgos ajenos al normal funcionamiento del Grupo, tales como la posible pérdida del estatus de operador europeo, las numeraciones, las certificaciones europeas obtenidas o en proceso de obtención, así como los cambios en las condiciones de los acuerdos de interconexión obtenidas al amparo de dicho estatus, ha decidido trasladar la sede social de la Sociedad Dominante desde las instalaciones actuales en Lleida a sus oficinas en Madrid.

## **NOTA 18. RESULTADO CONSOLIDADO**

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado al 30 de junio de 2017 es como sigue, en euros:

| <b>Sociedad Dependiente</b>             | <b>Resultados Individuales de las Sociedades</b> | <b>Participación</b> | <b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b> | <b>Resultado Atribuido a Socios Externos</b> |
|---|--|----------------------|--|--|
| Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. | (198.949,19)                                     | -                    | (198.949,19)                                       | -  |
| Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD  | 4.672,48   | 100%                 | 4.672,48   | -  |
| Lleidanet USA Inc                       | 47.341,07  | 100%                 | 47.341,07  | -  |
| Lleidanet Honduras, SA                  | -  | 70%                  | -  | -  |
| Lleidanet Dominicana, SRL               | (4.030,99)                                       | 99,98%               | (4.030,18)   | (0,81)                                       |
| Lleida SAS                              | 32.713,92  | 100%                 | 32.713,92  | -  |
| Lleida Chile SPA                        | -  | 100%                 | -  | -  |
| Lleidanet do Brasil Ltda                | (8.001,15)                                       | 99,99%               | (8.000,35)   | (0,80)                                       |
| Lleidanet Guatemala                     | -  | 80%                  | -  | -  |
| Portabilidades Españolas, S.A.          | (72,20)  | 100%                 | (72,20)  | -  |
| Lleidanet Costa Rica                    | (92,42)  | 100%                 | (92,42)  | -  |
| Lleidanet Perú                          | (34.929,33)                                      | 100%                 | (34.929,33)  | -  |
|   |  |                      | <b>(161.346,20)</b>                                | <b>(1,61)</b>                                |

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado en el ejercicio 2016 es como sigue, en euros:

| <b>Sociedad Dependiente</b>             | <b>Resultados Individuales de las Sociedades</b> | <b>Participación</b> | <b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b> | <b>Resultado Atribuido a Socios Externos</b> |
|---|--|----------------------|--|--|
| Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. | (1.449.145,31)                                   | -                    | (1.449.145,31)                                     | -  |
| Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD  | (21.796,00)                                      | 100%                 | (21.796,00)  | -  |
| Lleidanet USA Inc                       | 22.131,53  | 100%                 | 22.131,53  | -  |
| Lleidanet Honduras, SA                  | -  | 70%                  | -  | -  |
| Lleidanet Dominicana, SRL               | 600,54   | 99,98%               | 600,42   | 0,12   |
| Lleida SAS                              | (1.632,38)                                       | 100%                 | (1.632,38)   | -  |
| Lleida Chile SPA                        | -  | 100%                 | -  | -  |
| Lleidanet do Brasil Ltda                | 1.153,95   | 99,99%               | 1.153,83   | 0,12   |
| Lleidanet Guatemala                     | -  | 80%                  | -  | -  |
| Portabilidades Españolas, S.A.          | -  | 100%                 | -  | -  |
| Lleidanet Costa Rica                    | -  | 100%                 | -  | -  |
|   |  |                      | <b>(1.448.687,91)</b>                              | <b>0,24</b>                                  |

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante se muestran a continuación:

|   |                     |
|---|---------------------|
|   |                     |
| Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante | (736.346,20)        |
| Ajustes de Consolidación:                                 |                     |
| Eliminación deterioro                                     | 575.000,00          |
| <b>Total</b>  | <b>(161.346,20)</b> |

## **NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

### **19.1) Saldos y Transacciones con los Administradores de la Sociedad Dominante y Alta Dirección**

Las remuneraciones devengadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante han ascendido a 43.500 euros. En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 se devengaron remuneraciones por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante que ascendieron a 40.500 euros.

Por su parte, las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por dos miembros del mismo Consejo de Administración, ascendiendo la remuneración en concepto de sueldos y salarios a 88.448,04 euros (76.214,73 euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016).

Al 30 de junio de 2017, así como al 31 de diciembre de 2016, no existen créditos ni anticipos mantenidos con el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a su favor.

#### **Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante**

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 19.107 euros

## NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2017 y 2016, que no difiere significativamente del número de trabajadores al término del ejercicio, distribuido por categorías y sexos, es el siguiente:

|                       | 2017      |           |           | 2016     |           |           | Discapacidad mayor o igual al 33% |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------------------------------|
|                       | Hombres   | Mujeres   | Total     | Hombres  | Mujeres   | Total     |                                   |
| Altos directivos      | 1         | 1         | 2         | -        | 1         | 2         | -                                 |
| Administración        | 1         | 3         | 4         | 1        | 3         | 4         | 1                                 |
| Comercial             | 7         | 10        | 17        | 7        | 3         | 10        | -                                 |
| Recursos Humanos      | -         | 1         | 1         | 14       | 4         | 18        | -                                 |
| Producción            | 15        | 3         | 18        | -        | 2         | 2         | -                                 |
| Mantenimiento         | -         | 2         | 2         | -        | 5         | 5         | -                                 |
| Recepción             | -         | 6         | 6         | 1        | 3         | 4         | -                                 |
| Desarrollo de negocio | 1         | 4         | 5         | -        | -         | -         | -                                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>25</b> | <b>30</b> | <b>55</b> | <b>1</b> | <b>23</b> | <b>44</b> | <b>1</b>                          |

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría individual y consolidada de los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 ha ascendido a 16.150 euros.

## NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación, en euros:

| Áreas de Negocio<br>(cifras en miles de euros) | 2017 (6 meses) |             | 2016 (6 meses) |             |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|
|  | Euros          | %           | Euros          | %           |
| Comunicaciones electrónicas certificadas       | 844            | 18%         | 410            | 11%         |
| Soluciones SMS                                 | 3.389          | 72%         | 2.852          | 78%         |
| Validación de datos                            | 415            | 9%          | 355            | 10%         |
| Otras Operaciones                              | 43             | 1%          | 45             | 1%          |
| <b>Total</b>                                   | <b>4.691</b>   | <b>100%</b> | <b>3.662</b>   | <b>100%</b> |

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por mercados geográficos, se muestra a continuación, en euros:

| Descripción del mercado geográfico | 2017 (6 meses)      |             | 2016 (6 meses)      |             |
|------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|                                    | Euros               | %           | Euros               | %           |
| Nacional                           | 2.736.058,47        | 58%         | 2.223.056,39        | 60%         |
| Unión Europea                      | 1.261.516,31        | 27%         | 832.998,18          | 23%         |
| Resto del Mundo                    | 694.357,18          | 15%         | 606.894,95          | 17%         |
| <b>Total</b>                       | <b>4.691.931,96</b> | <b>100%</b> | <b>3.662.949,52</b> | <b>100%</b> |

**GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017**

**GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**  
**CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES**  
**FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017**

En cumplimiento a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, los administradores presentan a continuación el informe de gestión del ejercicio, con objeto de complementar, ampliar y comentar el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondiente al primer semestre del ejercicio 2017.

**1. EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO Y RESULTADO**

La Sociedad ha logrado aumentar las ventas en un millón de euros (+30% versus el mismo periodo del 2016)

Los principales hitos conseguidos por líneas de negocio son:

-Las ventas de Comunicaciones Electrónicas certificadas incrementan un 106% en el primer semestre del ejercicio 2017, respecto al mismo periodo del 2016.

-Las ventas de la línea de validación de datos han registrado un incremento del 13% respecto al segundo trimestre del ejercicio 2016.

-Las ventas de SMS se sitúan en 1.840 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2017, supone un incremento del 26% respecto al mismo periodo del año anterior.

| <b>Ventas Consolidadas (Miles de euros)</b> | <b>T1 2016</b> | <b>T2 2016</b> | <b>T3 2016</b> | <b>T4 2016</b> | <b>T1 2017</b> | <b>T2 2017</b> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Comunicaciones Electrónicas Certificadas:   | 178            | 232            | 346            | 420            | 474            | 370            |
| Soluciones SMS                              | 661            | 716            | 719            | 795            | 711            | 768            |
| Soluciones ICX-WHOLESALE                    | 691            | 748            | 815            | 830            | 838            | 1.072          |
| Validación de datos                         | 165            | 190            | 213            | 236            | 201            | 214            |
| Otras Operaciones                           | (8)            | 53             | 30             | 24             | 19             | 25             |
| <b>Total</b>                                | <b>1.687</b>   | <b>1.939</b>   | <b>2.123</b>   | <b>2.305</b>   | <b>2.243</b>   | <b>2.449</b>   |

## Evolución del EBIDTA:

| Datos en Miles de Euros Consolidados           | T1 2016      | T2 2016        | T3 2016      | T4 2016      | TOTAL 2016     | T1 2017      | T2 2017      | S1 2017      |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Ventas   | 1.687        | 1.939          | 2.123        | 2.305        | 8.054          | 2.243        | 2.449        | 4.692        |
| Coste de Ventas                                | (950)        | (1.179)        | (858)        | (923)        | (3.910)        | (938)        | (1.177)      | (2.115)      |
| <b>Margen Bruto</b>                            | <b>737</b>   | <b>760</b>     | <b>1.265</b> | <b>1.382</b> | <b>4.144</b>   | <b>1.305</b> | <b>1.272</b> | <b>2.577</b> |
| Gastos de Personal                             | (468)        | (487)          | (488)        | (537)        | (1.980)        | (600)        | (615)        | (1.215)      |
| Servicios Exteriores                           | (445)        | (513)          | (438)        | (564)        | (1.960)        | (564)        | (626)        | (1.190)      |
| Otros Ingresos                                 |              |                |              | (1)          | (1)            | 5            | 2            | 7            |
| <b>EBIDTA sin Excepcionales ni activacione</b> | <b>(176)</b> | <b>(240)</b>   | <b>339</b>   | <b>280</b>   | <b>203</b>     | <b>146</b>   | <b>33</b>    | <b>179</b>   |
| Activaciones                                   | 280          | 257            | 194          | 188          | 919            | 184          | 203          | 387          |
| <b>EBIDTA sin Excepcionales</b>                | <b>104</b>   | <b>17</b>      | <b>533</b>   | <b>468</b>   | <b>1.122</b>   | <b>330</b>   | <b>236</b>   | <b>566</b>   |
| Otros Resultados                               | (100)        | (382)          |              | (4)          | (486)          | 0            | (12)         | (12)         |
| Indemnizaciones de Personal                    |              |                | (85)         |              | (85)           | (67)         | 0            | (67)         |
| <b>EBIDTA</b>                                  | <b>4</b>     | <b>(365)</b>   | <b>448</b>   | <b>464</b>   | <b>551</b>     | <b>263</b>   | <b>224</b>   | <b>487</b>   |
| Amortización                                   | (305)        | (303)          | (267)        | (267)        | (1.142)        | (251)        | (271)        | (522)        |
| Deterioro y Resultado por Enajenación          |              | (481)          |              | (174)        | (655)          | 0            | 0            | 0            |
| <b>Resultado de Explotación</b>                | <b>(301)</b> | <b>(1.149)</b> | <b>181</b>   | <b>23</b>    | <b>(1.246)</b> | <b>12</b>    | <b>(47)</b>  | <b>(35)</b>  |
| Financieros                                    | (58)         | (37)           | (44)         | (38)         | (177)          | (36)         | (14)         | (50)         |
| Diferencias de Tipo de Cambio                  |              |                |              | (6)          | (6)            |              | (76)         | (76)         |
| <b>Resultado antes de Impuesto</b>             | <b>(359)</b> | <b>(1.186)</b> | <b>137</b>   | <b>(21)</b>  | <b>(1.429)</b> | <b>(24)</b>  | <b>(137)</b> | <b>(161)</b> |

Es el cuarto semestre que la Sociedad tiene EBIDTA sin excepcionales ni activaciones positivo.

El Margen Bruto es un 67% superior en el segundo trimestre del 2017 si lo comparamos con el segundo trimestre del ejercicio 2016 (un incremento de 512 mil euros).

El descenso de activaciones realizadas por la sociedad viene marcado por un criterio contable de prudencia para evitar posibles ajustes posteriores en los informes motivados realizados por el tercero independiente. La sociedad continúa realizando el mismo esfuerzo en investigación independientemente del importe activado, con el objetivo de seguir mejorando sus procesos y sus servicios.

## 2. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE

Los servicios de notificación y certificación de Lleida.net han recibido la concesión de la patente de su método de correo electrónico certificado en China con la ref CN 104145454 B, en los países del Consejo de Cooperación del Golfo con la referencia GC2013-23609 (Bahrein, Kuwait, Omán, Qatar, Arabia Saudita y los Emiratos Árabes Unidos) y en Australia con la ref AU 2013223989.

Estas patentes y las anteriores multiplican la potencialidad y los derechos de propiedad intelectual de los servicios de notificación y certificación electrónica Lleida.net a nivel global, especialmente ahora en la que los servicios fintech y los requerimientos regulatorios a nivel mundial obligan a la certificación de las transacciones.

Con fecha 7 de Octubre, el Consejo de Administración, con el propósito de reducir los riesgos ajenos al normal funcionamiento de la compañía, tales como la posible pérdida del estatus de operador europeo, las numeraciones, las certificaciones europeas obtenidas o en proceso de obtención, así como los cambios en las condiciones de los acuerdos de interconexión obtenidas al amparo de dicho estatus, ha decidido trasladar la sede social de la compañía desde las instalaciones actuales en Lleida a sus oficinas en Madrid.

### **3. EVOLUCIÓN SUCEPTIBLE DEL GRUPO**

Las previsiones para el segundo semestre del ejercicio 2017 es incrementar el margen bruto de la compañía, reforzando las ventas de productos certificados e incrementando la rentabilidad de las ventas de SMS y validación de datos.

### **4. ACTIVIDADES DE I+D**

En el ejercicio 2017 la Sociedad ha invertido 387 miles de euros en actividades de investigación que se han centrado principalmente en el desarrollo de un sistema cualificado de entrega electrónica certificada en base a la comprobación de datos in situ.

### **5. OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS**

De acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil, la sociedad firmó un acuerdo de liquidez con el banco colocador con motivo de su salida al mercado. Este, acuerdo establece tanto la entrega de un determinado importe de acciones propias, como el depósito de una cantidad de efectivo. El objetivo de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de la sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

En consejo de Administración de fecha 12 de agosto de 2016 se aprobó la adquisición de acciones propias con un importe máximo de 200 mil euros. El programa se prorrogó hasta el 12 de agosto de 2018 tras el acuerdo del Consejo de Administración del 7 de agosto de 2017.

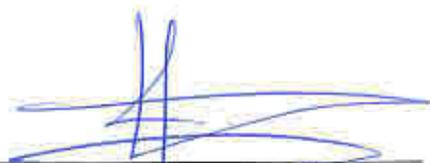
Al 30 de junio 2017, la sociedad tenía 895,053 títulos con una valoración en esa fecha de 662.339,22 euros, que suponía un 5,58% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.

\*\*\*\*\*

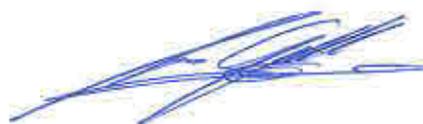
**FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**  
**E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.** formula los Estados Financieros Intermedios Consolidados e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 44.

Lleida, 20 de octubre de 2017  
El Consejo de Administración



D. Francisco Sapena Soler  
Presidente y Consejero Delegado



D. Marcos Gallardo Meseguer  
Secretario



D. Miguel Pérez Subias  
Consejero Independiente



D. Antonio López del Castillo  
Consejero Independiente



D. Jordi Carbonell i Sebarroja  
Consejero Independiente



Dña. Arrate María Usandizaga Ruíz  
Consejera Ejecutiva



D. David Ángel Pereira Rico  
Consejero Dominical



Institut Català de Finances Capital,  
S.G.E.I.C., S.A.U.  
Representada por  
D. Emilio Gómez Jané  
Consejero Dominical



BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

