

**LISBURSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en miles de USDolares)

ACTIVOS	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo		1	
Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar	5	89	36
Inventarios	6	858	666
Activos por impuestos Corrientes	7	5	7
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>963</u>	<u>709</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo		-	-
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>963</u>	<u>709</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	8	542	287
Otras Obligaciones Corrientes	9	232	242
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>774</u>	<u>529</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u>774</u>	<u>529</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	10		
Capital Social		1	1
Reservas			
Resultados Acumulados		85	179
<b>Total Patrimonio</b>		<u>185</u>	<u>180</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>963</u>	<u>709</u>



**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en miles de USDolares)**

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS	11	280	-
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	12	-	-
Costos de Administración y Ventas	2.12	271	-
Impuesto Renta	2.9	2	-
Resultado Neto del Ejercicio		7	-
ORI		-	-
Resultado Integral del Ejercicio		7	-

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
( Expresado en miles de USDolares)**

	Capita l Social	Reserv a Legal	Otros resultado s Integrales	Resultados Acumulado s	Total
Saldo a Enero 01 de 2014	1	-	-	180	181
Apropiación de Reserva		-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-
Utilidad del año 2014				7	7
Saldo a Diciembre 31 del 2014	1	-	-	187	188

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
( Expresado en miles de USdolares)**

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	581	-
Pagos a Proveedores y Empleados	(580)	4
Intereses Pagados	-	-
Intereses Recibidos	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	-	14
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<u>1</u>	<u>18</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta/(Adquisición) Propiedad planta y equipo Neto	-	-
Otros Entradas/(salidas) efectivo	-	-
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por Prestamos	-	6
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	-	-
	<u>-</u>	<u>6</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
( Disminución)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	1	24
Saldo Inicio del Año	-	-
Saldo al Final de Año	<u>1</u>	<u>24</u>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

### 1. INFORMACION GENERAL

Lisbursa S.A., está constituida en Ecuador desde el año 2011 y su actividad principal es la construcción de obras civiles.

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Estado de Cumplimiento

Los Estados Financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para PYMES.

Los Estados Financieros de Lisbursa S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, en el Ecuador (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos a las NIIF, así como define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Lisbursa S.A., al 31 de diciembre del 2014, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año.

A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

#### 2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de Lisbursa S.A., comprenden la Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

#### 2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

#### 2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable a la fecha no se han necesitado provisiones para reducir su valor a de probable realización. Dicha provisión se constituirá en función del análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 12 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.



## 2.5 Inventarios

Los inventarios son las inversiones y acumulación de egresos en la construcción de las obras civiles y están valuados a costo de adquisición, los cuales no deben exceder a su valor neto de realización.

## 2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo serán registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados, en el periodo en que se producen.

### METODO DE DEPRECIACIÓN, VIDA ÚTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deberá depreciar de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

## 2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que son registrados a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan serán registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerara como obligaciones no corrientes.

## 2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

## 2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y partidas que no son gravable o deducibles.



El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

## 2.10 Beneficios a empleados

### 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado" con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

A la fecha la empresa no dispone de una provisión y de un estudio que avalice y determine el monto de estas provisiones

### 2.10.2 Participación a trabajadores

Libursa S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales, por el momento no se calcula este beneficio por cuanto el gerente es el único empleado, que como representante legal no tiene derecho a este beneficio.

## 2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

### 2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

## 2.12 Costo y gastos

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



## 2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

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

### 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.06199 de fecha 05 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía Lisbursa S.A., en particular el Grupo 3 de implementación, el cual tiene como periodo de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011 la compañía, preparó sus estados financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y a partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a NIIF.

#### 4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

##### 4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.



#### 4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisará la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Lisbursa S.A., no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	89	36
TOTAL	<u>89</u>	<u>36</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo corresponde a valores entregados a proveedores como anticipos para compras del año 2014 y valores entregados a empleados por concepto de anticipos contra sueldos de los próximos meses, de acuerdo al siguiente detalle:

Anticipo a proveedores	\$	88
Anticipos a empleados		1

#### 6. Inventarios

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Obras en curso	868	666
	<u>868</u>	<u>666</u>

La cuenta de obras en curso, refleja los valores invertidos en proyectos de construcción que han dado un giro al objeto social de la compañía, ya que para lo que originalmente se creó la empresa, el mercado no ha sido favorable, por lo que ha obligado a incursionar en nuevas áreas de la economía.

El saldo refleja las inversiones de los accionistas en la compra de un terreno y ciertos gastos pre-operativos del proyecto.



7. Servicios y otros pagos anticipados

(expresado en miles de USD)		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
Activos por Impuestos Corrientes		5	7
	<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>7</b>

El saldo al 31 de diciembre del 2014, corresponde al crédito tributario tanto de impuesto a la renta, como de IVA, respaldados en las declaraciones respectivas del año diciembre 2014; de acuerdo al siguiente detalle:

Retenciones Impuesto Renta	\$ 2.2
Crédito Tributario IVA	\$ 3.3

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

(expresado en miles de USD)		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
Locales		542	287
	<b>TOTAL</b>	<b>542</b>	<b>287</b>

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo corresponde a deudas corrientes con proveedores y anticipos de clientes que se devengarán en los meses siguientes; de acuerdo al siguiente detalle:

Proveedores	\$ 45
Anticipo de clientes	\$ 497

9. Otros Pasivos Corrientes

(expresado en miles de USD)		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
Préstamos de terceros		232	242
	<b>TOTAL</b>	<b>232</b>	<b>242</b>

El saldo al 31 de diciembre del 2014 refleja los préstamos otorgados por los nuevos socios y empresas de estos para poder incursionar en un nuevo proyecto que permitirá sacar a flote a la empresa

10. PATRIMONIO

10.1 Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 800 acciones con un valor nominal de USDS 1.00 cada una

11. Ingresos operacionales

La compañía, tiene como objeto social principalmente las ventas a través de internet.

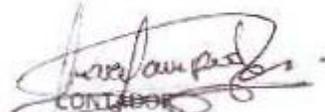
En el año 2014 se generaron ingresos operativos de la empresa por las ventas de una casa.

12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.



GERENTE GENERAL



CONTADOR