

LIPEQ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 e información comparativa al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO	6
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7

SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL

SECCION 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCION 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de
LIPEQ S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LIPEQ S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) modificadas por la normativa aplicable dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ver Nota 2.11).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos a ustedes:

1. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía reporta resultados operacionales negativos de USD 1,382.141 y USD 1,541.903 en 2018. Así mismo presenta un patrimonio negativo de USD 209.080. Como se informa en la nota 2.1 a los estados financieros, sin embargo de esto y del entorno económico negativo descrito, los presupuestos y proyecciones de la Empresa, muestran que la Compañía será capaz de operar regularmente.

2. Llamamos la atención del lector a la nota 1.1 a los estados financieros, donde la compañía informa los principales eventos subsecuentes son el brote del virus COVID-19 y la decisión de no licitar servicios al principal cliente Petroamazonas, cuyo contrato concluyó el 31 de marzo de 2020.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Av. Amazonas N 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5
(Guayaquil) Ecuador
T: +593 (02) 2266 283 Quito
T: +593 (04) 3903 493 Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 16 de junio de 2020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.

An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RNAE 470

Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502

RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Digital signed
by RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.06.16
20:28:05 -05'00'

CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

ADVISORY - ASSURANCE - TAX

Baker Tilly Ecuador Cía.Ltda., actuando como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales independientes e independientes.

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	3.298.145	684.079
Comerciales y Otras cuentas por Cobrar	3.3	1.775.873	1.187.202
Activos de Contratos con Clientes	3.16	194.236	1.693.884
Inventarios	3.5	859.352	1.049.839
Anticipos a proveedores y empleados	3.4	21.044	10.995
Activos por impuestos corrientes	3.12	269.295	299.794
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	3.7	35.375	
Otros activos corrientes		12.000	15.652
Total de Activos Corrientes		6.465.321	4.941.444
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinaria, Equipos y Vehículos	3.6	91.469	113.073
Derechos de Contratos de Arrendamientos	3.8	27.553	
Activos por impuestos diferidos	3.12	315.551	269.951
Total de Activos No Corrientes		434.573	383.024
TOTAL DE ACTIVOS		6.899.894	5.324.468



Firmado digitalmente por
**FERNANDO ALEXANDER
BASANTES FREIRE**
Fecha: 2020.06.16 19:37:45
+05'00'

Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.
Representante Legal



GERENFOQUE S.A.
Contador General

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones de contratos de arrendamiento	3,8	28.157	
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3,9	524.696	1.267.330
Cuentas por pagar relacionadas, corrientes	3,13	292.182	481.735
Beneficios a empleados corto plazo	3,11	154.740	113.046
Impuestos por pagar	3,12	429.245	380.075
Provisiones y pasivos acumulados	3,10	393.186	399.121
Pasivos de contratos con clientes, corrientes	3,16		5.500
Total de Pasivos corrientes		1.822.205	2.646.806
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	3,13	5.000.000	1.000.000
Beneficios a empleados largo plazo	3,11	286.770	192.455
Total de Pasivos No Corriente		5.286.770	1.192.455
TOTAL PASIVOS		7.108.974	3.839.261
PATRIMONIO	3,15	(209.080)	1.485.207
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.899.894	5.324.468



Firmado digitalmente por
FERNANDO ALEXANDER
BASANTES FREIRE
 Fecha: 2020.06.16
 19:38:09 -05'00'

Representación y Asesoría FÉREP Cía. Ltda.
 Representante Legal



GERENFOQUE S.A.
 Contador General

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES			
Ingresos de contratos con clientes		11.923.681	8.129.942
Total Ingresos	3,16	11.923.681	8.129.942
Costo de Ventas	3,17	(6.991.471)	(4.337.318)
UTILIDAD BRUTA		4.932.210	3.792.624
Gastos de Administración	3,18	(1.610.736)	(1.779.118)
Gastos de Venta	3,18	(4.751.734)	(3.565.368)
Otros Ingresos	3,19	48.120	9.959
RESULTADO OPERACIONAL		(1.382.141)	(1.541.903)
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3,20	(398.654)	(45.050)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.780.795)	(1.586.953)
Impuesto a la renta	3,12	101.328	141.847
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(1.679.467)	(1.445.106)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	3,11	(14.820)	86
Otro Resultado Integral neto de impuestos		(14.820)	86
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		(1.694.287)	(1.445.020)



Firmado digitalmente por
 FERNANDO ALEXANDER
 BASANTES FREIRE
 Fecha: 2020.06.16 19:38:34
 -05'00'

Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.
 Representante Legal



GERENFOQUE S.A.
 Contador General

LIPEQ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

En dólares de los Estados Unidos de América (USD)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Reserva Legal	Reserva Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros resultados integrales	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.025.000	164.306		978.889		(25.507)	(191.622)	2.951.066
Resultados del ejercicio					(1.445.106)			(1.445.106)
Ajustes				(20.840)				(20.840)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia						86		86
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.025.000	164.306		958.049	(1.445.106)	(25.421)	(191.622)	1.485.207
Resultados del ejercicio					(1.679.467)			(1.679.467)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia						(14.820)		(14.820)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.025.000	164.306		958.049	(3.124.573)	(40.241)	(191.622)	(209.088)

Firmado digitalmente por
FERNANDO ALEXANDER
BASANTES FREIRE
Fecha: 2020.06.16 19:39:00
+05'00'

Representación y Asesoría FIEREP Cía. Ltda.
Representante Legal

GERENFOQUE S.A.
Contador General

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(1.780.795)	(1.586.953)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.337	78.867
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	233.156	562.790
Ajustes por gastos en provisiones	180.791	338.753
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(73.035)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	376.024	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	590.535	(997.250)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(49.120)	298
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.357)	4.927
(Incremento) disminución en inventarios	482.657	(136.386)
(Incremento) disminución en otros activos	83.185	17.132
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(933.955)	673.159
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.650	8.144
Incremento (disminución) en beneficios empleados	39.205	(124.880)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(5.500)	5.500
Incremento (disminución) en otros pasivos	(577.325)	(39.011)
Efectivo neto usado de actividades de operación	(1.329.812)	(1.267.942)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	10.000	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(57.073)	(27.755)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(47.073)	(27.755)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	4.000.000	
Pagos por pasivos por arrendamientos	(9.350)	
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	3.990.650	
Aumento del efectivo y sus equivalentes	2.614.066	(1.295.698)
Efectivo al inicio del año	684.079	1.979.776
Efectivo al final del año	3.298.145	684.079



 Firmado digitalmente por
 FERNANDO ALEXANDER
 BASANTES FREIRE
 Fecha: 2020.06.16 19:39:57 -05'00'

 Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.
 Representante Legal



 GERENTOQUE S.A.
 Contador General

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

LIPEQ S.A. en adelante "la Compañía", fue constituida en Ecuador mediante escritura pública del 3 de junio de 1992, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 3 de agosto de 1992. La Compañía es subsidiaria directa de Lipesa Colombia S.A.S. la cual a su vez es controlada por Danaher Corporation, entidad domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica.

Su actividad principal es la preparación, fabricación y comercialización de productos químicos para el tratamiento de aguas y petróleo.

A partir del año 2019 la compañía hizo un cambio en sus operaciones, pues se suspenderá la mezcla de productos químicos en el Ecuador. El producto se suministrará desde Colombia y el almacenamiento en Ecuador migrará a la bodega de un operador logístico, para la posterior distribución de los productos a los clientes.

En cuanto a otra decisiones importantes, para el año 2020, estratégicamente se tomó la decisión de no licitar más en el cliente Petroamazonas, esto debido a las condiciones poco favorables para Lipesa / ChemTreat en cuanto a la obtención de márgenes de ganancia atractivos para nuestro negocio. No atender este cliente tiene como consecuencia un volumen menor de negocio, sin embargo permite a la organización focalizarse en negocio más estratégicos y alineados con el largo plazo de la organización. Así mismo permite liberar recursos financieros para ser invertidos en áreas con mayor potencial y futuro.

Entorno Económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

En el caso específico de la compañía, no ha tenido mayor impacto, dado que ha contado con la logística apropiada para continuar sirviendo a los clientes que hoy en su mayoría son del vertical IWT (Tratamiento de Aguas Industriales). Para poder afrontar la crisis de forma apropiada, la Compañía ha adaptado los protocolos necesarios para que nuestros asociados puedan trabajar desde sus casas, y aquellos que deban visitar plantas de producción y clientes lo hagan de la manera más segura posible dentro del marco regulatorio que permite la ley.

En cuanto a otras decisiones importantes, para el año 2020, estratégicamente se tomó la decisión de no licitar más en el cliente Petroamazonas EP, una vez que el contrato mantenido venció el 31 de marzo de 2020, esto debido a las condiciones poco favorables para la Compañía y su casa matriz ChemTreat en cuanto a la obtención de márgenes de ganancia atractivos para nuestro negocio. No atender este cliente tiene como consecuencia un volumen menor de negocio; sin embargo, permite a la organización focalizarse en negocio más estratégicos y alineados con el largo plazo de la organización. Así mismo permite liberar recursos financieros para ser invertidos en áreas con mayor potencial y futuro. Esta decisión está en línea con la política de optimización de márgenes y de operaciones que se tenía también en el 2019, por lo que no tiene ningún impacto dentro del proceso de cierre de Estados Financieros del año 2019.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es José Andrade OE 1-512 y Joaquín Mancheno - Quito - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, LIPEQ S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 12 de junio de 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de los beneficios definidos a empleados que son valorizados al valor presente actuarial, y los inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.18.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Al cierre del ejercicio anual, la Compañía reporta resultados operacionales negativos de USD 1,382.141 y USD 1,541.903 en 2018. Así mismo presenta un patrimonio negativo de USD 209.080. Si embargo de esto y del entorno económico negativo descrito, los presupuestos y proyecciones de la Empresa, muestran que la Compañía será capaz de operar regularmente. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de consumirlo o venderlo en su ciclo normal de operación. Puede además mantenerlo con fines de negociación. O también espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo que se informa. El efectivo y sus equivalentes también son clasificados como corrientes a menos que se encuentren restringidos y no puedan ser usados para ser intercambiados ni usados para cancelar pasivos por el periodo mínimo de doce meses. Todos los demás activos son no corrientes.

Los pasivos son corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de su operación, se mantienen para fines de negociación y cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo que se informa. Además, no se cuenta con un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes al cierre del periodo que se informa.

2.3 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

La Compañía se dedica principalmente a la comercialización de productos para el tratamiento de aguas y petróleo. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. La Compañía generalmente ha llegado a la conclusión de que es el principal en sus acuerdos de ingresos, porque generalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

Venta de productos

Los ingresos por venta de productos se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente al momento de la entrega del producto. El plazo normal de crédito es de 90 días después de la entrega. Se trata de una sola obligación de desempeño, en este caso el ingreso se reconoce en un momento específico cuando el cliente toma el control del bien.

Derecho de devolución

Existen acuerdos con clientes que proporcionan un derecho a que estos efectúen la devolución del bien dentro de un periodo específico. Si bien la Compañía no tiene un historial de devoluciones, cuando existan estos derechos de devolución, utilizaría un cálculo promedio aproximado de ocurrencia de esta probabilidad en base a información histórica para entender la tendencia y poder estimar el valor a provisionar.

Saldo del contrato en el balance general

Activos del contrato

Un activo contractual es el derecho a una retribución a cambio de bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía se desempeña mediante la transferencia de bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo del contrato por la contraprestación obtenida que es condicional.

Cuentas por cobrar comerciales y por arrendamiento

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una cantidad de contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Consulte las políticas contables de los activos financieros en la sección de Instrumentos financieros - reconocimiento inicial y medición posterior (Ver Nota 2.10).

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Obligaciones o cuentas por pagar del contrato

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente por el cual la Compañía ha recibido la consideración (o se debe una cantidad de la contraprestación) del cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual cuando se realiza el pago o el pago se realiza (lo que ocurra primero). Los pasivos del contrato se reconocen como ingresos cuando la Compañía se desempeña conforme al contrato.

Costo del contrato

Los costos del contrato, son amortizados de acuerdo con el consumo que requiera la orden de compra del cliente y se asocian con los ingresos percibidos dentro de cada operación y período.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del bien o servicio, o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses y los gastos financieros se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios, depósitos a la vista, certificados de depósito a plazo inmediato, no tienen restricciones y son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de productos terminados y materias primas se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición. Los costos de productos terminados incluyen costo de materia prima y materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables. Además, la compañía analiza el lento movimiento y la obsolescencia a base de un estudio efectuado por la Administración de la empresa que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La resultante provisión de obsolescencia se ajusta directamente a resultados de ejercicio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.8 GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

2.9 MUEBLES, EQUIPOS Y EQUIPOS

Muebles, Equipos y Vehículos se valorizan al costo de adquisición o producción. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La compañía define como muebles, equipos y vehículos a los activos tangibles que tendrán una vida útil mayor a dos años y un valor de 5,000 o más. Todos los activos capitalizados se depreciarán usando el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles	10 años
Vehículos	3 años
Equipo de Computación	5 años

Las mejoras en propiedades ajenas son reconocidas al costo menos su amortización acumulada por el tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

La depreciación es incluida en el estado de resultados integrales bajo las diferentes categorías funcionales.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía. Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

2.10 ARRIENDOS

La Compañía evalúa al inicio del contrato si tal contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Reconoce los pasivos por arrendamiento que implican pagos futuros y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso, en el caso de la compañía, corresponden a arriendos de un inmueble y se deprecian de forma lineal durante el tiempo más corto, entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, en un plazo de hasta 2 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

El derecho de uso de los activos está también sujeto a deterioro de valor.

ii) Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por el Grupo y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

iii) Arrendamientos de corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de plazo inferior a 12 meses que no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento en arrendamientos de activos de bajo valor monetario. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La Compañía como arrendataria

Los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre los términos del arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a su valor razonable a través de ganancia o pérdida, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe generar flujos de efectivo que sean "pagos de principal e intereses (PPI)" sobre el monto pendiente de pago. Esta evaluación se conoce como la prueba PPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior de activos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- 1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- 2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- 3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- 4 Activos financieros al costo amortizado

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar comerciales y las cuentas por cobrar a empresas relacionadas.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

La Compañía no mantiene instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son grabado en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Desreconocimiento o baja de las cuentas

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado, o,
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía podría tener que reembolsar.

Deterioro de activos financieros

En las siguientes notas también se proporciona información adicional sobre el deterioro de activos financieros:

- Revelaciones por suposiciones significativas (Ver Nota 3.3)
- Instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI
- Cuentas por cobrar comerciales, incluidos los activos de contratos con clientes

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del instrumento, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 360 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición.

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, así como cuentas por pagar y préstamos por pagar a empresas relacionadas.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE).

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE). La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.12 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas en Otro Resultado Integral.

2.13 PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir gastos causados pendientes de pago. Incluye servicios recibidos, gastos de viaje pendientes de reembolsar, entre otros conceptos.

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Durante el ejercicio 2018, las provisiones incluyeron la reestructuración de una línea de negocio.

2.14 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondiente a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, provisión por Impuesto a la Salida de Divisas, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado y de Impuesto a la Renta, se muestran al valor recuperable, y constituyen la partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.15 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las Pymes, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva Facultativa.- Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2011, se decide la asignación de un monto como reserva facultativa para capital de trabajo.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas. En el ejercicio 2019 no se generaron utilidades ni dividendos.

2.16 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros:

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tendrán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Estimación de cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos en base a la experiencia histórica ajustada por las condiciones económicas probables en el futuro.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. La estimación para obsolescencia de inventarios se registra en base a un estudio efectuado por el personal técnico de la Compañía considerando el tipo de inventario, su antigüedad y su uso en períodos futuros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

2.17 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Estándares nuevos emitido e interpretaciones

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía adoptó NIIF 16 usando el método retrospectivo modificado de adopción al 1 de enero de 2019. El pasivo de contratos de arrendamiento se reconoce al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y el activo de derechos de contratos por un valor similar al pasivo por contratos de arrendamiento. Así, no existe un efecto acumulativo de la aplicación por vez primera que debe ajustarse al saldo inicial de la cuenta Utilidades Retenidas al 1 de enero de 2019. La información comparativa en los estados financieros no es reestablecida y se presenta basada en los requerimientos de los estándares previos. La Compañía tampoco necesita presentar un estado de posición financiera adicional al 1 de enero de 2018.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre tratamiento de impuesto a la renta

Trata sobre la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos tributarios implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No aplica para impuestos o gravámenes fuera del alcance de NIC 12 ni tampoco incluye requerimientos sobre intereses y penalidades asociadas con tratamientos tributarios inciertos. Los siguientes temas están cubiertos:

- Cuando la entidad considera tratamientos tributarios separadamente
- Las suposiciones que hace la entidad acerca del examen que hará la autoridad acerca de los tratamientos tributarios.
- Como una entidad determina sus bases imponibles positivas o negativas, bases tributarias, perdidas tributarias no

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

usadas, créditos tributarios usados y no usados y tasas de impuestos.

- Como una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

La compañía considera cada incertidumbre en forma separada o en conjunto y usa el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. El nivel de juicio es significativo al determinar estas incertidumbres. Hasta la adopción de la interpretación, la compañía consideraba si tenía alguna posición tributaria incierta, sin embargo, basado en el criterio de la Administración y en el análisis de sus asesores legales, es probable que los tratamientos tributarios sean aceptados por las autoridades, por lo que la interpretación no tiene impacto en los estados financieros.

Modificaciones a NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe:

a) determinar el costo de servicio corriente por el restante período luego de que el plan se modificó, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y

b) determinar el interés neto del resto del periodo luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.

Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

No existe impacto en los estados financieros ya que no ha habido ninguna modificación, recorte o liquidación del plan durante el período.

2.18 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros:

Norma	Fecha de emisión
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	2019	2018
	USD	USD
Efectivos en caja bancos:		
Caja	1.000	1.000
Efectivo en Bancos (1)	3.297.145	683.079
Total Efectivo y equivalentes	3.298.145	684.079

(1) Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos financieros:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Activos financieros al costo amortizado			
Efectivo en bancos	3,1	3.297.145	683.079
Cuentas por cobrar comerciales y otras	3,3	1.762.773	1.183.358
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,12	13.100	3.844
Total Activos financieros		5.073.018	1.870.281
Saldo corriente		5.073.018	1.870.281
Saldo no corriente		-	-
Pasivos financieros al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,9	524.696	1.267.330
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corto plazo	3,12	292.182	478.462
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, largo plazo	3,12	5.000.000	1.000.000
Intereses acumulados por pagar, relacionadas	3,12	286.479	81.914
Total Pasivos financieros		6.103.357	2.827.706
Saldo corriente		1.103.357	1.827.706
Saldo no corriente		5.000.000	1.000.000

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.14.

3.3 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Históricamente, las cuentas se liquidan en un plazo de 30 días y, por lo tanto, se clasifican como corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por el monto de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. La Compañía mantiene las cuentas por cobrar comerciales con el objetivo de cobrar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Corrientes			
Cientes Comerciales		1.923.822	1.218.202
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	3,15	194.236	1.693.884
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,12	13.100	3.844
Otras cuentas por cobrar		49.120	
Menos, Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		(210.169)	(34.844)
Cuentas por cobrar corrientes, netas		1.970.109	2.881.086

Deterioro de cuentas por cobrar

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente y cobertura mediante cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las cuentas por cobrar comerciales se dan de baja en una cuenta de ajuste por pérdidas incurridas, si están vencidas por más de un año, y no existen posibilidades de recuperación.

A continuación se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 utilizando matrices basadas en la antigüedad que el grupo ChemTreat establece para la estimación de la pérdida crediticia esperada:

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 31 dic de 2019	Probabilidad de incumplimiento	Pérdida en caso de incumplimiento	Pérdida crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales				
Sin vencimiento	1.363.930	0,91%	7,41%	920
Vencidas entre 1 y 90 días	349.499	0,91%	7,41%	236
Vencidas entre 181 y 270 días	0	11,48%	7,41%	0
Vencidas entre 271 y 360 días	110.910	100,00%	100,00%	110.910
Vencidas mas de 360 días	98.104	100,00%	100,00%	98.104
Total cuentas por cobrar comerciales	1.922.444			210.169
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	194.236	0%		0
Total	2.116.680			210.169
	Saldo al 31 dic de 2018	Tasa de pérdida esperada		Pérdida crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales				
Sin vencimiento	1.042.050		0%	0
Vencidas entre 1 y 120 días	136.962		0%	0
Vencidas entre 121 y 180 días	0		25%	0
Vencidas entre 181 y 270 días	14.746		50%	7.372
Vencidas entre 270 y 365 días	3.269		75%	2.452
Vencidas mas de 360 días	25.020		100%	25.020
Total cuentas por cobrar comerciales	1.222.047			34.844
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	1.693.884		0%	0
Total	2.915.931			34.844

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas comerciales por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	2019 USD	2018 USD
Saldo al inicio del año	34.844	0
Provisión para pérdidas esperadas	175.325	34.844
Saldo al final del año	210.169	34.844

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Anticipos a Proveedores	7.149	3.792
Anticipos a Empleados	10.618	2.754
Seguros pagados por anticipado	3.278	4.449
Total Anticipo Proveedores	21.044	10.995

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Inventario de producto terminado	667.433	431.058
Inventario de materia prima	463.098	1.092.455
Importaciones en tránsito	22.745	112.419
Menos - Estimación para obsolescencia	(293.924)	(586.093)
Total Inventarios	859.352	1.049.839

En 2019, un total de inventario por USD 6,192.585 (USD 4,198.786 en 2018) fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Provisión para obsolescencia

El movimiento de la provisión de desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Saldo al 1 de enero	586.093	225.017
Más provisión de obsolescencia	115.080	114.998
Más provisión por discontinuación (ver Nota 3.9)		350.000
Menos Reversos utilidades	(407.250)	(103.922)
Saldo al 31 de diciembre	293.923	586.093

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
3.6 MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El detalle de muebles y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Maquinaria y Equipo	31.183	183.382
Equipo de Laboratorio	5.494	5.494
Equipo de Computación	10.283	10.283
Vehículos	116.401	116.401
Mejoras a la propiedad ajena	46.072	13.607
Total Costo	209.434	329.167
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo	(9.573)	(118.720)
Equipo de Laboratorio	(824)	(275)
Equipo de Computación	(2.674)	(1.979)
Vehículos	(104.894)	(83.114)
Mejoras a la propiedad ajena		(12.006)
Total Depreciación Acumulada	(117.965)	(216.094)
Valor en libros	91.469	113.073

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2019	Acumulada	2018	Acumulada
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	329.167	(216.094)	468.281	(137.227)
Más Adiciones	57.073	(28.337)	27.755	(78.867)
Menos Reclasificaciones a activos no corrientes disponibles para la venta	(42.409)	7.033	(156.871)	
Reverso reclasificación discontinuación	166.870			
Deterioro de valor			(9.999)	
Bajas y Ventas	(301.267)	119.432		
Saldo al 31 de Diciembre	209.434	(117.965)	329.167	(216.094)

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2019

3.7 ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	2019	2018
		USD
Saldo al 1 de enero	-	-
Activos no corrientes disponibles para la venta	35.375	156.871
Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta		(156.871)
Saldo al 31 de Diciembre	35.375	-

3.8 ARRENDAMIENTOS

La Compañía como Arrendataria

La Compañía tiene contratos de arrendamiento de inmuebles y vehículos utilizados en sus operaciones. Los vehículos se arriendan mediante órdenes de servicio y posterior factura, estas órdenes de servicio son por costos menores y por periodos cortos que en ningún caso superan un año para cada uno de los alquileres individualmente considerados. Los contratos de arrendamiento de inmuebles tienen plazos de uno y dos años. Las obligaciones en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados.

La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para los inmuebles de corto plazo y los arrendamientos de vehículos, respectivamente.

Se presenta el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus movimientos durante el periodo:

	Inmuebles
Saldo al 1 de enero de 2019	-
Reconocimiento de activos por derecho de uso en contratos de arrendamiento operativo vigentes al 1 de enero de 2019	35.745
Menos Depreciaciones	(8.192)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	27.553

El siguiente detalle muestra el movimiento de los pasivos por arrendamiento:

	2019
Saldo al 1 de enero,	-
Reconocimiento de pasivos por arrendamiento en contratos de arrendamiento operativo vigentes al 1 de enero de 2019	35.745
Mas Intereses causados	1.762
Menos pago de cuotas de arrendamiento	(9.350)
Saldo al 31 de diciembre	28.157

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Los siguientes montos han sido reconocidos en los resultados del año.

	2019	2018
Depreciación del derecho de uso	8.192	
Gasto interés en el pasivo por arrendamiento	1.762	
Gasto arrendamiento de contratos de corto plazo y de activos de menor valor	526.829	336.748
Total reconocido en el estado de resultados	536.783	336.748

El gasto reconocido por arriendo en 2019, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2020 y su información comparativa se detallan a continuación:

Contrato	2019		2018	
	Gasto	Pagos Futuros	Gasto	Pagos Futuros
	USD	USD	USD	USD
Oficinas y Bodegas Quito corto plazo	58.616		45.125	33.830
Oficinas Quito	10.200	20.400		
Departamento Lago Agrio corto plazo	4.680	4.500	4.600	5.400
Vehículos	463.533		287.023	

3.9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Proveedores (1)		523.761	1.273.045
Otras cuentas por pagar		935	(5.715)
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		524.696	1.267.330

(1) Los proveedores locales tienen vencimientos de hasta 30 a 60 días.

3.10 PROVISIONES Y PASIVOS ACUMULADOS

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Provisiones por reestructuración			143.000
Intereses por pagar relacionada	3,13	286.479	81.914
Otras provisiones y gastos acumulados por pagar		106.707	174.207
Total Provisiones y pasivos acumulados		393.186	399.121

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

El movimiento de las provisiones en el ejercicio 2019 se muestra a continuación

	Reestructuración (1)	Intereses	Otras	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	143.000	81.914	174.207	399.121
Adiciones del período		286.479		286.479
Reversos, utilizaciones y ajustes, neto	(143.000)	(81.914)	(67.500)	(292.414)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	286.479	106.707	393.186

(1) En 2018 se genero una provisión por la reestructuración planeada de los negocios de la Compañía, debido a que existía la intención de suprimir los procesos de fabricación locales. La provisión incluía fundamentalmente costos de reinstalación y gastos relacionados.

3.11 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Sueldos y remuneraciones por pagar		(3.652)
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	120.039	80.835
IESS por pagar	34.700	35.863
Subtotal beneficios corto plazo	154.740	113.046
Beneficios definidos largo plazo	276.874	189.619
Comisiones a largo plazo	9.896	2.836
Total corto y largo plazo	431.613	302.665

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos y Salarios	1.593.873	1.242.604
Beneficios de Ley	490.704	390.581
Seguros y Otros	269.324	218.849
Indemnizaciones	33.152	1.548
Subtotal corto Plazo	2.387.053	1.853.582
Jubilación Patronal y Desahucio	68.762	48.876
Saldo al final del año	2.455.814	1.902.458

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemniza. Laborales	Total
	USD	USD	USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	113.828	35.963	149.791
Costo de servicios actuales	30.533	12.337	42.870
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	7.081	7.198	14.279
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9.582)	(2.565)	(12.147)
Costos de Servicios Pasados	(2.218)		(2.218)
Costo de interés	4.579	1.426	6.005
Beneficios pagados		(8.962)	(8.962)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018	144.221	45.397	189.618
Costo de servicios actuales	42.800	21.605	64.405
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	16.624	4.153	20.777
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en sup. financieros	6.701	3.327	10.028
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(15.984)		(15.984)
Costo de interés	6.135	1.895	8.030
Beneficios pagados	-	-	-
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019	200.497	76.377	276.874

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas. Tanto los resultados actuariales como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a Otro Resultado Integral. Los costos de interés se reconocen junto con el costo de servicios actuales en los resultados del ejercicio.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Información demográfica (comparativa)

	2019	2018
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	65	78
Número de Jubilados		0
Numero de salidas de personal en el año	29	10
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	2,51	2,19
Edad promedio de los trabajadores activos	36,17	36,54
Vida laboral promedio remanente	7,93	7,58
Ingreso mensual promedio	1.755	1.717
Pensión mensual de jubilación promedio	N/A	N/A
Ingreso anual total de los trabajadores en el ejercicio	1.508.521	1.771.525

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	4,21%	4,25%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,00%	2,00%
Tasa esperada de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación de personal promedio	18,29%	17,06%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	

(1) Conforme lo establecido el párrafo 83 de la NIC 19, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento contempla la obtención de los rendimientos promedios de bonos corporativos de alta calidad del mercado de los EE.UU.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de descuento	2018	10.051	7,00%	(9.233)	-6,00%
	2019	8.311	10,00%	(7.516)	-9,00%
		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de incremento salarial	2018	(7.673)	-7,00%	10.283	7,00%
	2019	(7.743)	-9,00%	8.500	10,00%

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

		Cambio de menos 5 %	%	Cambio de mas 5 %	%
Rotación	2018	4.488	3,00%	(4.336)	-3,00%
	2019	3.749	4,00%	(3.594)	-4,00%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de descuento	2018	1.639	4,00%	(1.532)	-3,00%
	2019	1.890	4,00%	(1.715)	-4,00%
		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de incremento salarial	2018	(1.662)	-4,00%	1.756	4,00%
	2019	(1.869)	-4,00%	2.036	5,00%
		Cambio de menos 5 %	%	Cambio de mas 5 %	%
Rotación	2017	(1.354)	-3,00%	1.365	3,00%
	2019	(1.743)	-4,00%	1.828	4,00%

Siendo que las tasas de mortalidad y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.12 IMPUESTOS

El detalle de las partidas de activos y pasivos de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Por recuperar		
Impuesto a la renta crédito tributario	151.744	35.499
Impuesto al Valor agregado Retenciones de IVA	77.146	164.512
Impuesto al Valor agregado Crédito Tributario	40.405	99.783
Total otros impuestos por recuperar	269.295	299.794
Por pagar		
Impuesto a la salida de divisas	280.615	148.546
Retenciones de Impuesto a la renta	51.818	133.674
Retenciones de IVA	32.644	73.374
Impuesto al Valor agregado	64.167	24.482
Total otros impuestos por pagar	429.245	380.075

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2017 al 2019.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por un pago voluntario. Se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos. Adicionalmente y entre otras reformas, se crea un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo hasta el 2023.

Gasto impuesto a la renta

En el año 2019 la Compañía tiene pérdidas y base imponible negativa.

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	-	73.035
Impuesto a la renta diferido	(101.328)	(214.882)
Total gasto/(ingreso) impuesto a la renta	(101.328)	(141.847)

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(1.780.795)	(1.586.953)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	1.274.550	1.431.302
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(506.245)	(155.651)

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 25%	-	-
Anticipo Mínimo determinado	-	73.035
Gasto impuesto corriente del año	-	73.035
Tarifa de impuesto a la renta sobre la utilidad	N/A	N/A

(1) El incremento en el año 2018 corresponde principalmente a la provisión por reestructuración.

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
	USD	USD
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	156.054
Más		
Impuestos retenidos por terceros	77.757	
Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	30.777	
Impuesto a la renta causado del año		73.035
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2017		(156.054)
Compensación del impuesto del año corriente	(73.035)	(73.035)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	35.499	-
Más		
Impuestos retenidos por terceros	116.245	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	151.744	-

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Obsolescencia de inventarios	72.110	145.153
Jubilación Patronal	24.328	10.917
Muebles, Equipos y Vehículos y Activos no corrientes disponibles para la venta	0	41.718
Provisiones por discontinuación		33.250
Impuesto a la salida de divisas	53.639	
Perdidas tributarias	165.474	38.913
Subtotal activos tributarios diferidos	315.551	269.951
Impuesto a la renta diferido neto	315.551	269.951

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo (ingreso) en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Obsolescencia de inventarios	44.958	(90.084)
Jubilación Patronal	(13.411)	(10.917)
Muebles, Equipos y Vehículos y Activos no corrientes disponibles para la venta	23.536	(41.718)
Provisiones por discontinuación	23.790	(33.250)
Impuesto a la salida de divisas	(53.639)	
Perdidas tributarias	(126.561)	(38.913)
Subtotal Activos tributarios diferidos	(101.328)	(214.882)
Variación anual por impuesto diferido	(101.328)	(214.882)

La compañía dio de baja como gasto del ejercicio, una parte de los activos por impuesto diferido. No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

3.13 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar se muestran a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por cobrar con relacionadas del exterior, corrientes		
Lipesa Colombia S.A.S.	13.100	63
Lipesa Perú	-	3.781
Total Cuentas por cobrar con relacionadas corrientes	13.100	3.844
Cuentas por pagar con relacionadas del exterior, corto plazo		
Lipesa Colombia S.A.S.	292.182	475.788
Danaher Corporation	-	2.674
ChemTreat Corporation	-	3.273
Total Cuentas por pagar con relacionadas, corto plazo	292.182	481.735
Cuentas por pagar con relacionadas del exterior - largo plazo		
Beckman Coulter International S.A. (1)	5.000.000	1.000.000
Intereses acumulados por pagar	286.479	81.914

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

(1) El 3 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con Beckman Coulter International S.A. con una tasa de interés negociable de 3% anual por el plazo de un año calendario. Dicho préstamo fue renovado en el mes de marzo 2018 por un plazo de 730 días, con la misma tasa de interés.

Durante el ejercicio 2019 un monto adicional de USD 4 millones fue recibido en mayo de 2019 con vencimiento el 31 de mayo de 2022 y una tasa de interés de 8,5% anual.

Las siguientes son las transacciones celebradas durante los ejercicios 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
Importaciones de Bienes		
Lipesa Colombia S.A.S.	4.443.148	391.111
Lipesa Perú		
ChemTreat Internacional	28.512	29.533
Importaciones de Servicios		
Lipesa Colombia S.A.S.	159.000	515.839
Danaher Corporation		1.525
Exportaciones de bienes y servicios		
Lipesa Colombia S.A.S.	561.263	70.512
Lipesa Perú	12.011	53.993
Danaher Corporation	2.674	
Prestamos recibidos		
Beckman Coulter International	4.000.000	
Intereses causados		
Beckman Coulter International	292.745	31.512

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas.

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldos y Beneficios de Empleados	195.628	202.311
Beneficios Laborales Largo plazo	13.635	26.087
Total remuneración Gerencia principal	209.263	228.398

3.14 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo por cobrar con Petroamazonas EP, una empresa del sector público ecuatoriano, representó el 68% (64,4% en 2018) de las cuentas por cobrar comerciales.

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora. El detalle de los activos financieros en mora, para lo cual la compañía mantiene una provisión por deterioro se muestra en la Nota 3.3.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

La Administración tiene la responsabilidad principal del seguimiento del riesgo de liquidez, para la cual tiene establecidas políticas corporativas de la Casa Matrix y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía, a través de la Tesorería, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible USD 3.298.145 mas los activos financieros de corto plazo y los activos de contratos por los clientes que suman USD 1.762.773 son suficientes para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo por USD 524.696 y aún serían suficientes para cubrir en parte los pasivos con las relacionadas.

Riesgo de Mercado

El riesgo específico significativo tiene que ver con la tasa de interés en sus contratos por arrendamiento y las inversiones a inmediato plazo. Las cuentas por cobrar por ventas a clientes pactados en condiciones de precio y plazo diferentes al "precio y plazo de contado", conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía mantiene solo dos instrumentos financieros que devengan tasas fijas de interés, con la misma entidad relacionada. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Administración, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.15 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende 2,025,00 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Lipesa Colombia S.A.S.	Colombia	1,828,272	90.29%
Hacha Lange SARL	Suiza	196,728	9.71%

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, LIPEQ S.A. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

b)Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los accionistas.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es USD 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías anónimas en Ecuador, especialmente si como esta, no cotizan sus instrumentos de patrimonio o deuda en el mercado de valores. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Reserva Legal

Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene USD 164.306 por concepto de reserva legal .

Utilidades retenidas

El movimiento y la composición de las utilidades retenidas se muestra en el estado de evolución del patrimonio

Resultado por Adopción de NIIF por vez primera

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por USD 191.622 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro Resultado Integral

Los movimientos en "otro resultado integral" corresponden a la ganancia (pérdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia, por los cambios en las suposiciones actuariales y por el efecto de las reducciones y liquidaciones anticipadas, en el cálculo de las provisiones por beneficios definidos

3.16 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Información desagregada de ingresos

Se presenta la desagregación de los ingresos por contratos según el tipo de contrato.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

	Ventas locales	Ventas al exterior	Total Ingresos de Contratos con clientes
Ejercicio 2019			
Quito (Oficina Principal)	11.357.318	566.363	11.923.681
Total ingresos de contratos con Clientes	11.357.318	566.363	11.923.681
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	11.357.318	566.363	11.923.681
Total ingresos de contratos con Clientes	11.357.318	566.363	11.923.681
Ejercicio 2018			
Quito (Oficina Principal)	8.001.227	128.715	8.129.942
Total ingresos de contratos con Clientes	8.001.227	128.715	8.129.942
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	8.001.227	128.715	8.129.942
Total ingresos de contratos con Clientes	8.001.227	128.715	8.129.942

Saldos de balance general de contratos con Clientes

	Ref.	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	a)	1.775.873	1.187.202
Activos de contratos con clientes	b)	194.236	1.693.884

a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y generalmente tienen un plazo de 90 días.

b) Los activos del contrato se reconocen por la entrega de productos que no fueron facturados al cierre del ejercicio. Una vez emitido el comprobante de venta los montos reconocidos como activos del contrato se reclasifican a cuentas por cobrar comerciales.

c) Los pasivos del contrato representan anticipos recibidos de clientes incluyen los adelantos recibidos para entregar inventarios , así como las ventas facturadas a clientes y que no aún no se ha entregado los bienes al cierre del ejercicio.

Obligaciones de desempeño

La información sobre las obligaciones de desempeño de la Compañía se resume a continuación:

Venta de Productos

La obligación de desempeño se cumple con la entrega de los bienes y el pago generalmente se pacta dentro de los 90 días posteriores a la entrega.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Las obligaciones de desempeño pendientes (Insatisfechas o parcialmente satisfechas) al 31 de diciembre de 2019 es de USD 0 (USD 5.500 en 2018)

3.17 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Consumo de inventarios		
Variación de Inventarios	482.657	136.386
Compras e Importaciones	6.192.585	4.062.400
Mano de Obra directa	88.067	96.497
Otros costos de fabricación	228.163	42.035
Total Costo de ventas	6.991.471	4.337.318

3.18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Venta		
Sueldos y beneficios sociales	2.063.019	1.404.616
Reestructuración de negocios y deterioro	0	659.870
Fletes	1.087.968	579.814
Arrendos	497.196	310.064
Gastos de viajes	336.699	192.010
Gastos de oficina	144.138	96.064
Depreciación	24.730	27.003
Honorarios	0	2.038
Otros	597.984	293.889
Total Gastos de Venta	4.751.734	3.565.368

Gastos de Administración

Honorarios	274.838	625.791
Sueldos y beneficios sociales	194.615	328.718
Muestras de inventario	9.106	158.609
Impuestos y tasas	512.750	147.238
Alquileres	63.058	73.171
Activos menores	9.410	46.157
Otros	546.960	399.433
Total Gastos de Administración	1.610.736	1.779.118

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3.19 OTROS INGRESOS Y GASTOS NETO

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Otros Ingresos		
Reembolso de gastos y similares	(100)	7.979
Otros ingresos no operacionales	48.220	1.979
Total Otros Ingresos	48.120	9.958

3.20 GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
	USD	USD
Intereses entidades financieras	28.000	1.417
Comisiones y otros	76.145	6.115
Intereses préstamo relacionada	286.479	31.512
Gasto financiero jubilación patronal	8.030	6.005
Total gastos financieros	398.654	45.050

3.21 GRAVAMENES

Como se menciona en la Nota 3.12, la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada al cierre del ejercicio 2019, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales y iguales en los ejercicios 2020, 2021 y 2022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del 2018	8.196.614
Mas menos ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base de calculo de la contribución	8.196.614
0.15% de Contribución	12.295
Impuesto causado en el ejercicio	73.035
25% Impuesto causado	18.259
Contribución Única y temporal para los tres ejercicios siguientes:	12.295

3.22 EVENTOS SUBSECUENTES

Los principales eventos subsecuentes son el brote del virus COVID-19 y la decisión de no licitar servicios al principal cliente Petroamazonas, cuyo contrato concluyó el 31 de marzo de 2020. Una ampliación de estos hechos está revelada en la Nota 1.1.

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 16 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Firmado digitalmente por
FERNANDO ALEXANDER
BASANTES FREIRE
Fecha: 2020.06.16 19:48:12 -05'00'

Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.
Representante Legal



GERENFOQUE S.A.
Contador General