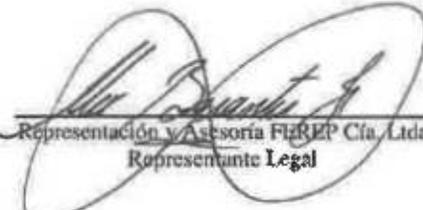
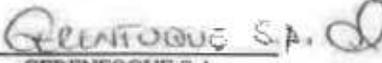


LIPEQ S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

	Nota	2016	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	684,079	1,979,776
Comerciales y Otras cuentas por Cobrar	3.3	1,187,202	381,364
Activos de Contratos con Clientes	3.13	1,693,884	1,540,741
Inventarios	3.5	1,049,839	1,274,529
Anticipos a proveedores y empleados	3.4	10,995	12,476
Activos por impuestos corrientes	3.11	299,794	316,926
Otros activos corrientes		15,652	15,950
Total de Activos Corrientes		4,941,444	5,521,783
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mquinaria, Equipos y Vehículos	3.6	113,073	331,055
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	3.9	156,871	(156,871)
bienes deterioro Activos discontinuados		(156,871)	
Activos por impuestos diferidos	3.11	269,951	55,069
Total de Activos No Corrientes		383,024	386,124
TOTAL DE ACTIVOS		5,324,468	5,907,907


 Representación y Asesoría FIZREP Cía. Ltda.
 Representante Legal

GerEnfoque S.A.


 GERENFOQUE S.A.
 Contador General

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3.8	1,267,330	609,289
Cuentas por pagar relacionadas, corrientes	3.12	481,735	465,616
Beneficios a empleados	3.10	113,046	228,042
Impuestos por pagar	3.11	390,075	366,564
Provisiones y pasivos acumulados	3.9	348,719	58,842
Pasivos del Contrato corrientes	3.13	5,500	
Total de Pasivos corrientes		2,896,404	1,728,356
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	3.12	1,050,402	1,077,695
Beneficios a empleados largo plazo	3.10	192,455	149,791
Total de Pasivos No Corriente		1,242,857	1,227,486
TOTAL PASIVOS		3,839,261	2,955,841
PATRIMONIO	3.14	1,485,207	2,951,066
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5,324,468	5,907,907


Representación y Asesoría FERPCh. Ltda.
Representante Legal

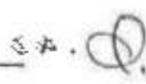
GerEnfoque S.A.

GERENFOQUE S.A.
Contador General

LIPEQ S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES			
Ventas netas de bienes y servicios		8,129,942	9,064,732
Total Ingresos	3.15	8,129,942	9,064,732
Costo de Ventas	3.16	(4,337,218)	(4,330,743)
UTILIDAD BRUTA		3,792,624	4,733,989
Gastos de Administración	3.17	(1,779,118)	(1,805,417)
Gastos de Venta	3.17	(3,565,368)	(2,189,690)
Otros Ingresos	3.18	9,958	105,349
UTILIDAD OPERACIONAL		(1,541,904)	864,258
Ingresos/(Gastos) Financieros Neto	3.19	(45,050)	(113,095)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		(1,586,954)	751,163
Impuesto a la renta	3.11	141,847	(273,725)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(1,445,106)	477,432
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	3.10	86	23,617
Otro Resultado Integral neto de impuestos		86	23,617
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		(1,445,020)	501,049


 Representación y Asesoría FERRER Cía. Ltda.
 Representante Legal

Gerfenfoque S.A.

 GERENFOQUE S.A.
 Contador General

LIBRO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Social	Resultados Acumulados (Nota 3.14)	Otros Resultados del ejercicio	Reserva Legal	Reserva Acumulada	Reserva Ejercicio	Reserva Integral	Reserva por aplicación NIF Letra VII	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,025,000	116,563	549,201	(49,124)	(191,622)	2,450,018			
Distribución de dividendos									
Resultados del ejercicio					477,431				477,431
Apropiación de Reservas		47,743	429,488	(477,431)					
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias					23,617				23,617
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,025,000	164,306	978,889	(25,507)	(191,622)	2,951,066			
Resultados del ejercicio									
Ajustes			(20,840)		(1,445,106)				(1,445,106)
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias					86				(20,840)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,025,000	164,306	958,049	(1,445,106)	(25,421)	(191,622)			1,485,207


 Representación y Asesoría PERIP Cia Ltda
 Representante Legal


 GERENTE GENERAL
 GERENPOQUE S.A.
 Comedor General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

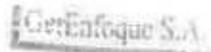
LIPRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(1,586,952)	883,713
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	78,867	73,495
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	582,790	(134,313)
Ajustes por gastos en provisiones	338,753	116,458
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(73,033)	(243,084)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(132,557)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(997,250)	724,434
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	298	(20,041)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4,927	(7,648)
(Incremento) disminución en inventarios	(136,386)	(249,203)
(Incremento) disminución en otros activos	17,152	(233,218)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	673,159	(452,666)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8,144	282,721
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(124,880)	35,834
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	3,300	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(39,011)	129,612
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación	(1,267,942)	773,525
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27,755)	(126,301)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(27,755)	(126,301)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	(1,295,697)	647,224
Efectivo al inicio del año	1,979,776	1,332,552
Efectivo al final del año	684,079	1,979,776


Representación y Asesoría FÉREP Cía. Ltda.
Representante Legal


GERENFOQUE S.A.
Contador General 

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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 hará 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.

Entorno Económico

La economía ecuatoriana se desenvuelve en un ambiente de reducido crecimiento y una inflación cercana a cero. Los precios del crudo no han mostrado la recuperación esperada y los niveles de empleo adecuado se han deteriorado. Ecuador cumple en 2018, diez años consecutivos con déficits fiscales. El déficit para el 2018 del 4% del PIB, ha debido ser enfrentado con emisiones de deuda en los mercados internacionales con altísimas tasas que no se compadecen con la capacidad de servicio de la deuda en el futuro, con la reducción del subsidio a las gasolinas y con reducciones en la nómina del sector público. Urge una reestructuración de la deuda pública externa que alcanza una relación de más del 45% del PIB.

Es indispensable un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Para lograrlo los analistas estiman que Ecuador deberá reducir de manera más decidida la nómina del sector público, focalizar aún más los subsidios y probablemente acudir a reformas tributarias importantes. Este objetivo debe ser conseguido, evitando la recesión, aunque el crecimiento porcentual del PIB se estima en apenas 0.7% para el ejercicio 2019.

En 2019 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano, que ya ha dado señales de mejora, así como una mayor producción a nivel nacional, lo que pudiera representar un crecimiento del sector petrolero. Siendo que este es un sector preponderante para LIPEQ S.A. se estima que el siguiente año, la compañía podría tener un mejor desempeño.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es Vicente Duque N 73-193 y José Andrade - 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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 26 de abril de 2019.

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.

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 2.17.

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

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. 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.

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.

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.

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 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.

Saldos 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).

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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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 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:

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

- 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

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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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.

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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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

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 2018

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 prestanista 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.

2.11 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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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

2.12 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 2018

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 incluyen la reestructuración de una línea de negocio.

2.13 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 2018, 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%. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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.

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. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

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 del activo o como parte del gasto, según corresponda.

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.

2.14 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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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.

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 usignación 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.

2.15 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, tenderán 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:

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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.

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.

2.16 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Estándares nuevos emitido e interpretaciones

La Compañía aplicó la NIIF 15 y la NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y el efecto de los cambios como resultado de la adopción de estas nuevas normas contables se describen a continuación.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción y a la NIC 18 Ingresos, así como a las Interpretaciones que se les relacionan y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con sus clientes. La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, el estándar requiere ciertas revelaciones.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método de adopción retroactivo modificado con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Bajo este método, la norma se puede aplicar a todos los contratos en la fecha de la aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado. En esta fecha la Compañía eligió aplicar el estándar a todos los contratos a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto de la adopción de NIIF 15 se muestra a continuación en el estados de posición financiera, al 31 de diciembre de 2018, el cual comprende exclusivamente reclasificaciones. No existe un impacto significativo en Otro Resultado Integral (ORI) ni tampoco en los flujos de efectivo de la compañía. La primera columna muestra los saldos con la aplicación de la NIIF 15 y la segunda muestra las cifras si la NIIF 15 no hubiese sido aplicada.

Impacto en el estado de posición financiera

Activos	Ref.	Saldo con NIIF 15	Saldo antes de aplicación de NIIF 15	Incremento o decremento
Activos corrientes				
Comerciales y Otras cuentas por Cobrar	(a)	1,183,358	2,877,242	(1,693,884)
Activos de contratos con clientes	(a)	1,693,884		1,693,884

(a) Comprende la reclasificación de ingresos pendientes de facturar a Activos de contratos con clientes.

NIIF 9 Instrumentos financieros

NIIF 9 reemplazo a la NIC 39 de Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, para estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, cubriendo en conjunto tres aspectos relativos a los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

La Compañía aplico la norma prospectivamente, con una aplicación inicial al 1 de enero de 2018. La Compañía no reestableció la información comparativa la cual fue reportada de acuerdo con la NIC 39.

No existe un impacto significativo al 1 de enero del 2018 por la adopción de esta norma.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

(a) Clasificación y medición

Bajo la NIIF 9, los instrumentos financieros de deuda se miden posterior al reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable a través de Otro Resultado Integral ORI. La clasificación se basa en dos criterios: el modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan "únicamente pagos de principal e intereses" sobre el monto del principal pendiente.

La evaluación del modelo de negocios se realizó a partir de la fecha de la aplicación inicial, el 1 de enero de 2018. La evaluación de si los flujos de efectivo contractuales en los instrumentos de deuda corresponden solo a capital e interés fue efectuada en base a los hechos y circunstancias al momento del reconocimiento inicial de los activos.

Los requisitos de clasificación y medición de NIIF 9 no tienen un impacto significativo. Aun cuando la compañía no opera con instrumentos financieros a valor razonable, de haberlos, estos serían igualmente medidos al valor razonable los activos que antes se medían al valor razonable bajo NIC 39. Los siguientes son los cambios en la clasificación de los activos financieros:

* Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar clasificados como préstamos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales y dar lugar a flujos de efectivo que representan únicamente pagos del principal e interés. Estos se clasifican y miden como instrumentos de deuda a costo amortizado a partir del 1 de enero de 2018.

La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados. No hay cambios en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

En resumen, tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía tuvo las siguientes reclasificaciones requeridas o elegidas al 1 de enero de 2018.

	Saldo	Categoría de medición de la NIIF 9	
		Valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado
Clasificaciones establecidas en NIC 39			Valor Razonable con cambios al ORI
<i>Préstamos y cuentas por cobrar</i>	2,881,086		
Cuentas por cobrar comerciales	1,183,358		1,183,358
Ingresos por facturar	1,693,884		1,693,884
Cuentas por cobrar relacionadas y otras	3,844		3,844
	2,881,086		2,881,086

b) Deterioro

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad para las pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de la NIC 39 por un enfoque de pérdida crediticia esperada (PCE) prospectiva. La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por PCE, para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados y para los activos de contratos con clientes.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía determinó que no existe un impacto significativo al saldo inicial por la medición del deterioro.

Varias otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2018, pero no tienen un impacto en los estados financieros. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Interpretación IFRIC 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideraciones anticipadas

La interpretación aclara que, en la determinación de la tasa de cambio spot para el uso en el reconocimiento inicial de los activos relacionados, gastos o ingresos (o parte de ellos) en el des reconocimiento de un activo o pasivo no monetario relativo a la consideración anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la cual la entidad inicialmente reconoce el activo o pasivo no monetario derivado de la consideración anticipada. Si hay múltiples pagos o recuperaciones anticipadas, entonces la entidad debe determinar la fecha de la transacción en cada pago o recibió de la cooperación anticipada. Esta interpretación no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedad de inversión

Se clarifica cuando una entidad debe transferir propiedad, incluyendo propiedad bajo construcción o desarrollo, desde o hacia propiedad de inversión. La modificación establece que un cambio en el uso ocurre cuando la propiedad cumple o cesa de cumplir, la definición de una propiedad de inversión y existe evidencia de un cambio en el uso. El mero cambio en las intenciones de la Gerencia para el uso de la propiedad de inversión no provee evidencia del cambio en el uso. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones

Las modificaciones tratan tres áreas principales: los efectos de las condiciones de adjudicación en las mediciones de una transacción en efectivo basadas en acciones; la clasificación de un pago basado en acciones con características de liquidación neta por obligaciones de impuestos retenidos; y, contabilización cuando una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones cambia su clasificación desde liquidable en efectivo o liquidable en patrimonio. En la adopción, las entidades son requeridas de aplicar las modificaciones sin restablecer los periodos previos, pero la aplicación retrospectiva es permitida si se eligen las tres condiciones y otros criterios se cumplen. No hay impacto de este asunto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de la NIIF 4 con la NIIF 9 Exención temporal de la NIIF 9 46 Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro

Emitida en septiembre de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos - Clarificación de si la medición de las inversiones al valor razonable con cambios en resultados es una opción inversión por inversión.

Clarifica que una entidad que es una organización de capital de riesgo, o otra entidad calificable, puede elegir en el reconocimiento inicial, aplicar una base de inversión por inversión para medir sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en los resultados. Si una entidad, que no es en sí misma una entidad de inversión, tiene intereses en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, entonces puede, cuando aplique el método patrimonial, elegir retener la medición del valor razonable aplicado por la entidad asociada o negocio conjunto. Esta elección es efectuada por separado para cada entidad de inversión separada o negocio conjunto, máximo hasta la fecha en que: a) la inversión en la entidad asociada o negocio conjunto es inicialmente reconocida, b) la asociada o negocio conjunto se convierte en una entidad de inversión, y c) la entidad de inversión asociada o conjunta primero se vuelve una matriz. Las modificaciones no afectan a la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 1 Adopción de las NIIF por vez primera - Eliminación de las exenciones de corto plazo para los primeros adoptantes

Las excepciones de corto plazo de los párrafos E3-E7 de NIIF 1 fueron eliminados porque ya sirvieron su propósito planeado. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

2.17 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se considera significativo:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Arreglo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos e incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Naturaleza de los cambios

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y tiene como objetivo que casi todos los arrendamientos se reconozcan en el balance, ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: a) los arrendamientos de activos de bajo valor (computadoras personales) y, b) los arrendamientos a corto plazo (12 meses o menos). Bajo el nuevo estándar, en la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Se les exigirá a los arrendatarios que reconozcan por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso. A los arrendatarios también se les exigirá que vuelvan a calcular la responsabilidad del arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 no varía sustancialmente de la contabilidad de hoy según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en esa NIC y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

Impacto

La Compañía ha evaluado el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros, y preliminarmente considera que el impacto en la aplicación por primera vez de la NIIF 16 al 1 de enero de 2019 será el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo financiero por aproximadamente 539.481, en uso de las elecciones para la transición a la norma expuestas en los literales b) del párrafo C5 y b) i) del párrafo C8, de la NIIF 16. Es de anotar, que este impacto ha sido considerado teniendo en cuenta que los bienes tomados en arrendamiento se tendrán sólo hasta el mes de Junio de 2019.

Fecha de adopción

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019. La Compañía tiene la intención de aplicar el enfoque de transición simplificado y no re expresará las cantidades comparativas para el año anterior a la primera adopción.

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se consideran de impacto significativo:

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de este tipo. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro con vigencia desde el 1 enero 2021.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28. Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte. Estas modificaciones tendrán efecto desde el 1 de enero de 2019.

La Compañía no posee intereses en asociadas y negocios conjuntos por lo que esta norma no es de su aplicación.

Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28. Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Pretende aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue: a) requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y, b) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, como cuando la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, por ejemplo, si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Fecha efectiva aplazada indefinidamente hasta que haya sido concluido el proyecto de investigación sobre el método del patrimonio. La aplicación temprana de las enmiendas continúa siendo permitida.

Modificaciones a la NIIF 9. Condiciones de prepago con compensación negativa

La modificación clarifica condiciones para la valoración de activos financieros al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. Debe ser aplicadas retrospectivamente desde el 1 de enero de 2019, con aplicación temprana permitida. No se prevén afectaciones para la Compañía.

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

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 periodo luego de que plan se modifiko, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para redimir 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 redimir 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.

La modificación se aplica a las enmiendas, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en o después del comienzo del primer período de informe anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán solo a cualquier modificación, reducción o liquidación del Plan en el futuro. La Compañía evaluará el impacto que tendrá la entrada en vigencia de la norma.

Ciclo de mejoras anuales 2015-2017 (Emitidas en Diciembre de 2017)

Estas mejoras incluyen:

IFRS 3 Combinaciones de negocios

Las modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación conjunta a valor razonable. Al hacerlo, el adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación anterior en la operación conjunta.

Una entidad aplica esas modificaciones a las combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán en futuras combinaciones de negocios de la Compañía.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos

Una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de ella, puede obtener el control conjunto de la operación conjunta en la que la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como se define en la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses mantenidos anteriormente En esa operación conjunta no se vuelven a medir.

Una entidad aplica esas modificaciones a las transacciones en las que obtiene el control conjunto en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Estas modificaciones actualmente no son aplicables al Grupo, pero pueden aplicarse a transacciones futuras.

NIC 12 Impuestos a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o patrimonio según el lugar donde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Una entidad aplica esas modificaciones para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Cuando una entidad aplica esas modificaciones por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer período comparativo. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros consolidados.

NIC 23 Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo que califica cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta previstos.

Una entidad aplica esas enmiendas a los costos por préstamos incurridos en o después del comienzo del período de presentación de reporte anual en el cual la entidad aplica esas enmiendas por primera vez. Una entidad aplica esas modificaciones para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros.

Interpretación 23 de CINIIF Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

La Interpretación estará vigente desde el 1 de enero de 2019, aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera: a) si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; b) los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; c) la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias; d) el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

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 efectivo consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	Nota	2018 USD	2017 USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja		1,000	1,000
Efectivo en Bancos (1)		683,079	1,978,776
Total Efectivo y equivalentes		684,079	1,979,776

(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	2018 USD	2017 USD
Activos financieros al costo amortizado			
Efectivo en bancos	3.1	683,079	1,978,776
Cuentas por cobrar comerciales y otras corrientes	3.3	1,183,358	334,571
Cuentas por cobrar a relacionadas	3.13	3,844	46,814
Total Activos financieros		1,870,281	2,360,161
Saldo corriente		1,870,281	2,360,161
Saldo no corriente		-	-
Pasivos financieros al costo amortizado			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,270,693	609,289
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corto plazo	3.13	478,462	466,616
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, largo plazo		1,050,402	1,077,695
Total Pasivos financieros		2,799,557	2,153,601
Saldo corriente		1,749,155	1,075,906
Saldo no corriente		1,050,402	1,077,695

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.

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

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 negocio. 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	2018 USD	2017 USD
Cuentas por Cobrar Corrientes			
Cientes Comerciales		1,218,202	334,571
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	3.15	1,693,884	1,540,741
Cuentas por cobrar a relacionadas	3.12	3,844	46,814
Menos, Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		(34,844)	
Cuentas por cobrar corrientes, netas		2,881,086	1,922,126

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 utilizando una matriz basada en la antigüedad que el grupo ChemTreat establece para la provisión:

	Tasa de perdida esperada	Saldo al 31 dic de 2018	Perdida crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales			
Sin vencimiento	0%	1,042,050	0
Vencidas entre 1 y 120 días	0%	136,962	0
Vencidas entre 121 y 180 días	25%	0	0
Vencidas entre 181 y 270 días	50%	14,746	7,372
Vencidas entre 270 y 365 días	75%	3,269	2,452
Vencidas mas de 360 días	100%	25,020	25,020
Total cuentas por cobrar comerciales (1)		1,222,047	34,844
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	0%	1,693,884	0
Total		2,915,931	34,844

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

(1) Incluye USD 3,844 de cuentas por cobrar con relacionadas

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas comerciales por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	2018 USD	2017 USD
Saldo al inicio del año	0	56,546
Provisión para pérdidas esperadas	34,844	
Utilizaciones y reversos		(56,546)
Saldo al final del año	34,844	0

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	2018 USD	2017 USD
Anticipos a Proveedores	3,792	5,451
Anticipos a Empleados	2,754	0
Seguros pagados por anticipado	4,449	7,025
Total Anticipo Proveedores	10,995	12,476

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2018 USD	2017 USD
Inventario de producto terminado	431,058	119,673
Inventario de materia prima	1,092,455	1,308,353
Importaciones en tránsito	112,419	71,521
Menos - Estimación para obsolescencia	(586,093)	(225,017)
Total Inventarios	1,049,839	1,274,529

En 2018, un total de inventario por USD 4,198,786 (USD 4,090,379 en 2017) fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

Provisión para obsolescencia

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

	2018	2017
	USD	USD
Saldo al 1 de enero	225,017	402,448
Más provisión de obsolescencia	114,998	
Más provisión por discontinuación (ver Nota 3.9)	350,000	
Menos Bajas y ventas	(103,922)	(177,431)
Saldo al 31 de diciembre	586,093	225,017

3.6 MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

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

	2018	2017
	USD	USD
Costo		
Maquinaria y Equipo	183,382	330,253
Equipo de Laboratorio	5,494	
Equipo de Computación	10,283	10,283
Vehículos	116,401	116,401
Mejoras a la propiedad ajena	13,607	11,344
Total Costo	329,167	468,282
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo	(118,720)	(84,862)
Equipo de Laboratorio	(275)	0
Equipo de Computación	(1,979)	(617)
Vehículos	(83,114)	(51,748)
Mejoras a la propiedad ajena	(12,006)	
Total Depreciación Acumulada	(216,094)	(137,227)
Valor en libros	113,073	331,055

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018 USD	Depreciación Acumulada 2018 USD	Costo 2017 USD	Depreciación Acumulada 2017 USD
Saldo al 1 de enero	468,281	(137,227)	444,437	(166,189)
Más Adiciones	27,755	(78,867)	126,301	(73,495)
Menos reclasificación por discontinuación (Ver Nota 3.9)	(156,871)			
Deterioro de valor	(9,999)			
Bajas y Ventas			(102,457)	102,457
Saldo al 31 de Diciembre	329,166	(216,094)	468,281	(137,227)

(1) Ver Nota 3.9

3.7 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos operativos

Oficinas y Bodegas Quito

Firmado el 1 de junio de 2017 por un plazo inicial de 6 meses renovables, y en lo posterior renovaciones anuales. Inmueble donde funciona la Compañía en Vicente Duque No. OE1E, N73-193 y Jose Andrade, en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento es de USD 2500 con incrementos anuales del 10%.

Departamento Lago Agrio

Contrato celebrado el 20 de octubre de 2014, se arrienda el inmueble en la ciudad de Lago Agrio, Barrio Unión y Progreso, Calle Tulcán 104 y Espejo por un plazo de 1 año, renovable. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Quito que viaja a Lago Agrio. El canon de arrendamiento es de USD 450

El gasto reconocido por arriendo en 2018, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Contrato	2018		2017	
	Gasto USD	Pagos Futuros USD	Gasto USD	Pagos Futuros USD
Oficinas y Bodegas Quito	30,000	12,500	17,500	42,500
Departamento Lago Agrio	5,400	4,050	5,400	4,050
Totales	35,400	16,550	22,900	46,550

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

3.8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2018 USD	2017 USD
Proveedores (1)		1,273,045	609,071
Cuentas por pagar a relacionadas	3.13	481,735	466,616
Otras cuentas por pagar		(5,715)	218
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,749,065	1,075,906

(1) Los proveedores locales tienen vencimientos de hasta 30 a 60 días. Los proveedores del exterior tienen vencimientos de hasta 90 y 120 días.

3.9 PROVISIONES Y PASIVOS ACUMULADOS

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2018 USD	2017 USD
Provisiones por reestructuración (1)		143,000	
Intereses por pagar relacionada	3.12	31,512	0
Otras provisiones y gastos acumulados por pagar		174,207	58,842
Total Provisiones y pasivos acumulados		348,719	58,843

(1) En 2018 se ha generado una provisión por la reestructuración planeada de los negocios de la Compañía, debido a que existe la intención de suprimir los procesos de fabricación locales. La provisión incluye fundamentalmente los costos esperados de indemnización de empleados.

Adicionalmente a esta provisión la Compañía ha cargado a resultados una provisión de baja de los inventarios que intervienen en los procesos de fabricación a su valor razonable por USD 350.000, así como ha ajustado el valor razonable de los equipos relacionados con la fabricación que fueron transferidos a activos no corrientes disponibles para la venta por USD 156,871 y el deterioro de otros equipos por USD 9,999

3.10 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:

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Sueldos y remuneraciones por pagar	(3,652)	1,867
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	80,835	65,899
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	0	132,557
IESS por pagar	35,863	27,719
Subtotal beneficios corto plazo	113,046	228,042
Beneficios definidos largo plazo	189,619	149,791
Comisiones a largo plazo	2,836	
Total corto y largo plazo	302,665	377,833

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2019.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2018	2017
	USD	USD
Sueldos y Salarios	1,242,604	1,121,756
Beneficios de Ley	390,581	359,779
15% Trabajadores	0	132,557
Seguros y Otros	218,849	200,272
Indemnizaciones	1,548	14,720
Subtotal corto Plazo	1,853,582	1,829,083
Jubilación Patronal y Desahucio	48,876	25,797
Saldo al final del año	1,902,458	1,854,881

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 2018 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación patronal USD	Indemniza. Laborales USD	Total USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2016	105,044	29,600	134,644
Costo de servicios actuales	25,435	7,755	33,190
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(8,035)	(2,617)	(10,652)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,965)		(12,965)
Costo de interés	4,349	1,225	5,574
Beneficios pagados		-	-
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
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en sup. financieros	(9,582)	(2,565)	(12,147)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(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

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.

Información demográfica (comparativa)

	2018	2017
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	78	47
Número de Jubilados	0	0
Numero de salidas de personal en el año	10	11
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	2.19	2.70
Edad promedio de los trabajadores activos	36.54	40.32
Vida laboral promedio remanente	7.58	6.35
Ingreso mensual promedio	1,717	1,781
Pensión mensual de jubilación promedio	N/A	N/A
Ingreso anual total de los trabajadores en el ejercicio	1,771,525	1,106,011

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

Supuestos utilizados

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

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	4.25%	4.02%
Tasa de crecimiento de los salarios	2.00%	2.00%
Tasa esperada de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación de personal promedio	17.06%	11.80%
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	2017	8,158	7.00%	(7,494)	-7.00%
	2018	10,051	7.00%	(9,233)	-6.00%
Tasa de incremento salarial	2017	(7,673)	-7.00%	8,285	7.00%
	2018	(7,673)	-7.00%	10,283	7.00%
Rotación	2017	3,706	3%	(3,578)	-3%
	2018	4,488	3%	(4,336)	-3%

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

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	2017	1,569	4.00%	(1,448)	-4.00%
	2018	1,639	4.00%	(1,532)	-3.00%
		Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	2017	(1,538)	-4.00%	1,650	5.00%
	2018	(1,662)	-4.00%	1,756	4.00%
		Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Rotación	2017	(1,129)	-3%	1,175	3%
	2018	(1,354)	-3%	1,365	3%

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.

3.11 IMPUESTOS

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

	2018	2017
	USD	USD
Por recuperar		
Impuesto a la renta crédito tributario	35,499	
Impuesto al Valor agregado Retenciones de IVA	164,512	152,025
Impuesto al Valor agregado Crédito Tributario	99,783	164,901
Total otros impuestos por recuperar	299,794	316,926
Por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	0	156,053
Impuesto a la salida de divisas	148,546	35,704
Retenciones de Impuesto a la renta	133,674	114,491
Retenciones de IVA	73,374	59,318
Impuesto al Valor agregado	24,482	-
Total otros impuestos por pagar	380,075	366,566

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2018.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y débito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga 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 contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: 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.

Gasto impuesto a la renta

En el año 2018 la Compañía aplicaría la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta.

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	73,035	240,255
Impuesto a la renta diferido	(214,882)	33,470
Total gasto/(ingreso) impuesto a la renta	(141,847)	273,725

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 periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

	2018 USD	2017 USD
Resultado del Ejercicio	(1,586,954)	883,713
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades		(132,557)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	1,431,302	340,909
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(155,652)	1,092,065
Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 25% - 22%		240,255
Anticipo Mínimo determinado	73,035	52,033
Gasto impuesto corriente del año	73,035	240,255
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	N/A	22%

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

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

	Cuentas por Cobrar USD	Cuentas por pagar USD
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	158,883
Más		
Impuestos retenidos por terceros	84,201	
Impuesto a la renta causado del año		240,255
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2016		(158,883)
Compensación del impuesto del año corriente	(84,201)	(84,201)
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	-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
	USD	USD
Resultado del Ejercicio antes de impuestos	(1,586,954)	751,156
Impuesto a la renta calculado sobre la utilidad contable	73,035	165,254
Efecto de los gastos no deducibles en el calculo del impuesto a la renta corriente		81,587
Efecto de las deducciones especiales en el calculo del impuesto a la renta corriente		(6,587)
Gasto de impuesto a la renta	73,035	240,254
Tarifa tributaria efectiva	N/A	31.98%

Impuesto a la renta diferido

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

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Obsolescencia de inventarios	145,153	55,069
Jubilación Patronal	10,917	
Muebles, Equipos y Vehículos deteriorados	2,500	
Activos no corrientes disponibles para la venta	39,218	
Provisiones por discontinuación	33,250	
Perdidas tributarias	38,913	
Subtotal activos tributarios diferidos	269,951	55,069
Impuesto a la renta diferido neto	269,951	55,069

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo (ingreso) en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Obsolescencia de inventarios	(90,084)	33,470
Jubilación Patronal	(10,917)	
Muebles, Equipos y Vehículos deteriorados	(2,500)	
Activos no corrientes disponibles para la venta	(39,218)	
Provisiones por discontinuación	(33,250)	
Perdidas tributarias	(38,913)	
Subtotal Activos tributarios diferidos	(214,882)	33,470
Variación anual por impuesto diferido	(214,882)	33,470

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2018	2017
	USD	USD
Cuentas por cobrar con relacionadas del exterior, corrientes		
Aguasin SPA	0	13,891
Lipesa Colombia S.A.S.	63	39,922
Lipesa Perú	3,781	0
Total Cuentas por cobrar con relacionadas corrientes	3,844	53,813
Cuentas por pagar con relacionadas del exterior, corto plazo		
Lipesa Colombia S.A.S.	475,788	465,467
Danaher Corporation	2,674	1,149
ChemTreat Corporation	3,273	0
Total Cuentas por pagar con relacionadas, corto plazo	481,735	466,616
Cuentas por pagar con relacionadas del exterior - corto y largo plazo		
Beckman Coulter International S.A. (1)	1,081,914	1,077,695

(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.

Las siguientes son las transacciones celebradas durante los ejercicios 2017 y 2018

	2018	2017
	USD	USD
Importaciones de Bienes		
Lipesa Colombia S.A.S.	391,111	345,616
Lipesa Perú		12,113
ChemTreat Internacional	29,533	
Importaciones de Servicios		
Lipesa Colombia S.A.S.	515,839	476,752
Danaher Corporation	1,525	1,306
Exportaciones de bienes y servicios		
Lipesa Colombia S.A.S.	70,512	
Lipesa Perú	53,993	
Aguasin SPA		13,891
Intereses a pagar		
Beckman Coulter International	31,512	



LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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:

	2018	2017
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldos y Beneficios de Empleados	202,311	263,408
Beneficios Laborales Largo plazo	26,087	32,636
Total remuneración Gerencia principal	228,398	296,044

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. La compañía no está obligada a la presentación del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2018.

3.13 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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

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 2018, el saldo por cobrar con Petroamazonas EP, una empresa del sector público ecuatoriano, representó el 64,4% 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 2018, 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.

La Administración tiene la responsabilidad principal del seguimiento del riesgo de liquidez, para la cual tiene establecidas políticas corporativas de la Casa Matriz 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 684,079 más los activos financieros de corto plazo y los activos de contratos por los clientes que suman USD 2,881,086 son suficientes para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo por USD 1,749,155 y aún serían suficientes para cubrir el pasivo de largo plazo con la relacionada.

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 2018 y de 2017, la Compañía mantiene solo un instrumento financiero que devenga tasa fija de interés, con una entidad relacionada; adicionalmente mantuvo préstamos durante el periodo 2017 con una entidad financiera de primer nivel en el país, los cuales fueron pagados en su totalidad al cierre del año 2017. 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.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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%
Hach 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.

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 2017 la Compañía efectuó el registro de USD 47,743 por concepto de reserva legal.

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

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 provenientes 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" en 2018 y 2017 por USD 86 y USD 23,317 respectivamente, 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

3.15 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Información desagregada de ingresos

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

	Ventas locales	Ventas al exterior	Total Ingresos de Contratos con clientes
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.	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 3.2)	a)	1,187,202	381,384
Activos de contratos con clientes	b)	1,693,884	1,540,741
Pasivos de contratos con clientes	c)	5,500	

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.

LIPEQ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2018

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.

Las obligaciones de desempeño pendientes (Insatisfechas o parcialmente satisfechas) al 31 de diciembre de 2018 es de USD 5,500 (USD 0 en 2017)

3.16 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Consumo de inventarios		
Variación de Inventarios	136,386	(157,354)
Compras e Importaciones	4,062,400	4,247,733
Mano de Obra directa	96,497	105,217
Otros costos de fabricación	42,035	135,147
Total Costo de ventas	4,337,318	4,330,743

3.17 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Gastos de Venta		
Sueldos y beneficios sociales	1,404,616	1,155,627
Reestructuración de negocios (ver Nota 3.10)	659,870	
Fletes	579,814	281,657
Arrendos	310,064	186,036
Gastos de viajes	192,010	180,972
Gastos de oficina	96,064	98,086
Depreciación	27,003	74,344
Honorarios	2,038	
Otros	293,889	192,938
Total Gastos de Venta	3,565,368	2,169,660

LIPEQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 de diciembre de 2018

Gastos de Administración

Honorarios	625,791	586,376
Sueldos y beneficios sociales	328,718	400,702
Muestras de inventario	158,609	101,625
Impuestos y tasas	147,238	101,203
Alquileres	73,171	84,290
Activos menores	46,157	48,384
Participación trabajadores		132,557
Otros	399,433	351,280
Total Gastos de Administración	1,779,118	1,806,417

3.18 OTROS INGRESOS

Comprende lo siguiente:

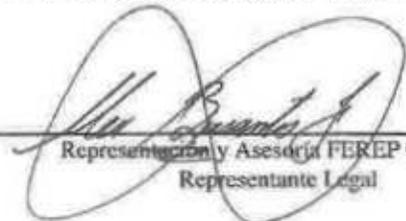
	2018	2017
	USD	USD
Otros Ingresos		
Reembolso de gastos y similares	7,979	13,891
Reverso de provisiones (incobrables)		48,732
Otros ingresos no operacionales	1,980	43,718
Total Otros Ingresos	9,959	106,342

3.19 GASTOS FINANCIEROS

	2018	2017
	USD	USD
Gastos financieros		
Intereses	1,417	33,863
Comisiones y otros	6,115	15,773
Intereses préstamo relacionada	31,512	30,594
Gasto financiero costo amortizado	-	27,293
Gasto financiero jubilación patronal	6,005	5,574
Total gastos financieros	45,050	113,098

3.21 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 26 de abril de 2019, 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.


 Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.
 Representante Legal


 GerEnfoque S.A.
 GERENFOQUE S.A.
 Contador General