

LIPACE S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**



Quito, marzo 31 de 2015

A la junta de Accionistas de

LIPACE S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía LIPACE S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía LIPACE S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía LIPACE S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.


SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
REG. AE- 490


Jose Edwin Mosquera Landeta
SOCIO - GERENTE GENERAL

LIPACE S.A.
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Nota No.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo Corriente</u>							
Efectivo y Equivalente del Efectivo	3	204,680.89	15,017.11	<u>Pasivo Corriente</u>			
Activos Financieros				Cuentas por pagar:			
Cuentas por cobrar clientes	4	47,437.18	57,655.56	Proveedores	10	20,749.51	18,251.68
Otras cuentas por cobrar	5	31,693.03	213,573.08	Otras Cuentas por Pagar	11	255,388.51	287,746.70
Activos por Impuestos Corrientes				Obligaciones con empleados	12	13,163.01	11,724.41
Crédito tributario (Impuesto Renta)	6	19,507.89	17,177.71	Obligaciones tributarias	13	17,347.97	10,593.01
Crédito tributario (IVA)	7	37,654.93	42,166.29				
Total Activo Corriente		340,973.92	345,589.75	Total Pasivo Corriente		306,649.00	328,315.80
<u>Activo no Corriente</u>							
Propiedad, Planta y Equipo Neto	8	878,977.68	1,051,645.88	<u>Pasivo no Corriente</u>			
Otros Activos	9	120,236.57	9,894.18	Prestamos del exterior	14	700,000.00	718,297.26
				Cuentas por Pagar Accionistas	15	689.98	50,200.00
Total Activo no Corriente		999,214.25	1,061,530.06	Total Pasivo no Corriente		700,689.98	768,497.26
				Patrimonio de los Accionistas:	16	332,849.19	310,306.75
Total del activo		1,340,188.17	1,407,119.81	Total pasivo y patrimonio		1,340,188.17	1,407,119.81

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio	Apción NIIF Primera Vez
Saldo al 1 de enero de 2014	16				
Capital Social		5,000.00	0.00	225,155.09	77,154.23
Reserva legal		5,000.00			
Resultados Acumulados				2,500.00	
Resultado Ejercicio 2012				199,229.45	
Resultado Ejercicio 2013				20,428.21	
Reserva Adopción NIIF 1ra vez				2,997.43	77,154.23
Movimientos 2014					
Utilidad Neta del Ejercicio		0.00	0.00	25,539.87	0.00
				25,539.87	
Saldo al 31 de diciembre de 2014		5,000.00	0.00	250,694.95	77,154.23

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

LIPACE S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2014	2013
Ingresos del período	17	228,871.93	211,141.50
Costo:	18	71,729.36	122,225.20
Gastos :	18	111,225.01	75,424.44
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		45,917.56	13,491.86
(-) 15 % participación a empleados		6,887.63	2,023.78
(-) 22 % Impuesto a la renta		13,490.06	8,470.65
Utilidad neta del ejercicio		25,539.87	2,997.43

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

LIPACE S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		200,233.11
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	165,762.91	
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	170,000.00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-47,372.61	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-42,786.09	
Intereses pagados	-13,941.65	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-31,429.45	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-98,945.58
Otras entradas (salidas) de efectivo	-98,945.58	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		88,376.25
Pagos de préstamos	-2,255.56	
Otras entradas (salidas) de efectivo	90,631.81	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período		15,017.11
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período		204,680.89
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
		45,917.56
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		
Ajuste por partidas distintas al Efectivo		11,618.81
Ajustes por gasto por Impuesto a la renta	6,754.96	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	4,863.85	
Cambios en Activos y Pasivos		142,696.74
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	10,218.38	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	184,061.23	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,497.83	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-50,655.45	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-3,425.25	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		200,233.11

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Contenido

1.	Operaciones.....	1
2.	Resumen de políticas contables significativas	1
2.1	Bases de preparación de los estados financieros	1
2.2	Negocio en marcha.....	1
2.3	Efectivo y Equivalente a efectivo	1
2.4	Activos Financieros.....	1
2.5	Reconocimiento de ingresos	2
2.6	Impuestos corrientes y diferidos	2
2.7	Propiedad, planta, y equipo	3
2.8	Activos Intangibles.....	4
2.9	Beneficios empleados.....	4
2.10	Participación a trabajadores	4
2.11	Capital social y distribución de dividendos	4
2.12	Costos y gastos	4
2.13	Estado de flujo de efectivo.....	4
2.14	Cambios de políticas y estimaciones contables	5
2.15	Compensación de transacciones y saldos	5
2.16	Gestión del riesgo financiero	5
2.17	Estados financieros.....	6
3.	Efectivo y Equivalente del Efectivo.....	6
4.	Cuentas por Cobrar Clientes	8
6.	Crédito Tributario (Impuesto Renta)	9
7.	Crédito Tributario IVA	9
8.	Propiedad, Planta y Equipo	10
9.	Otros Activos.....	11
10.	Proveedores por Pagar.....	12
11.	Otras Cuentas por Pagar.....	12
12.	Obligaciones con empleados.....	13
13.	Obligaciones Tributarias	13
14.	Préstamos del Exterior	14
15.	Cuentas por Pagar Accionistas	14
16.	Patrimonio de los Accionistas.....	15
17.	Ingresos del período	15
18.	Costo y Gastos	15
19.	Transacciones con partes relacionadas	16
20.	Eventos Subsecuentes	17

LIPACE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. Operaciones

LIPACE S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el 09 de septiembre de 2002, y se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 11 de octubre de 2002.

La Compañía tiene como actividad económica el acondicionamiento, urbanización y venta de terrenos.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

LIPACE S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario LIPACE S.A. es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, además de las cuentas de Caja Chica, cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.4 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Nombre del Activo	Período Depreciación	Valor Residual	Método Depreciación
Muebles y Enseres	10 años	10%	Lineal
Oficinas	20 años	5%	Lineal
Vehículos	5 años	20%	Lineal
Derecho sobre bienes	20 años	5%	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

2.8 Activos Intangibles

Se reconoce el principio de que un activo es un recurso identificable y controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, y del cual la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos.

Un activo es identificable si es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

2.9 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

2.10 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.11 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.15 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

2.16 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del período.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Lipace S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Índice de liquidez	1.19
Razón de apalancamiento	0.74
Índice de Solidez	1.36

2.17 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo

- 3.1** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta del Banco Pichincha No. 3045793804 es de USD 40,700.32. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del presente ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Total
Cobro Clientes	165,762.91
Préstamo Accionista	86,757.93
Anticipo Venta de Activo	170,000.00
Inversión Soderlen S.A.	2,457.59
Otros Ingresos	172.74
Total Ingresos	425,151.17

EGRESOS

Detalle	Total
Sueldos, Beneficios Sociales	48,935.01
Utilidades empleados	2,023.78
Proveedores	53,034.40
Servicios de Rentas Internas	4,354.74
Otros Impuestos	5,360.66
Gastos Bancarios	116.20
Inversión Soderlen S.A.	101,303.17
Préstamo Relacionadas	170,000.00
Total Egresos Bancarios	385,127.96

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	677.11
(+) Ingresos de fondos	425,151.17
(=) Total ingresos de fondos del año	425,828.28
(-) Egresos de fondos	-385,127.96
Saldo al 31 de diciembre 2014	40,700.32

- 3.2** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta Royal Bank es de USD 163,980.57. Se mencionan los movimientos del presente ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Total
Préstamo Accionista	10,000.00
Préstamo Relacionada	170,000.00
Total Ingresos	180,000.00

EGRESOS

Detalle	Total
Préstamo Bancario	30,299.43
Servicios Bancarios	60.00
Total Egresos	30,359.43

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	14,340.00
(+) Ingresos de fondos	180,000.00
(=) Total ingresos de fondos del año	194,340.00
(-) Egresos de fondos	30,359.43
Saldo final	163,980.57

El saldo del Efectivo y Equivalente del Efectivo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 204,680.89.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

4. Cuentas por Cobrar Clientes

El saldo al 31 de diciembre de 2014 de cuentas por cobrar clientes es de USD 47,437.18. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2014	57,655.56
Ventas Año 2014:	
(+) Valor Factura	171,584.31
(+) IVA 12%	20,590.12
(+) Valor Factura 0%	57,153.22
Reembolso de gasto	
Cuentas por cobrar generado por facturación	306,983.21
(-) Retención del IVA	11,579.07
(-) Retención del Impuesto a la Renta	10,800.83
Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014	284,603.31
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	
Banco Pichincha # 3045793804	165,762.91
(-) Cruce Otros Conceptos	
Deuda por Pagar Petrotech	14,250.00
Anticipo Venta Activos	57,153.22
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2014	47,437.18

Reserva Deterioro Activos Financieros

Para el presente ejercicio económico no se realizó provisión de cartera incobrable ya que no existen valores catalogados como irrecuperables.

5. Otras cuentas por Cobrar

El saldo de USD 31,693.03 corresponde a: cuentas por cobrar a empresas relacionadas-socios por préstamos; y anticipos proveedores.

El detalle del ejercicio 2014 se detalla a continuación.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Descripción	Relacionadas				Proveedores	Socios		Saldo final
	Arista	Ilapec	Ozalnabor	Petrincom		Ing. Carlos Roman Ch	Ing. Carlos Román L.	
(+) Saldo inicial	4,000.00	18,121.64			600.00	5,148.00	185,703.44	213,573.08
(+) Transacciones			50,000.00	120,000.00	900.00			170,900.00
(-) Cancelaciones		18,121.64	50,000.00	120,000.00	600.00		164,058.41	352,780.05
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	4,000.00	0.00	0.00	0.00	900.00	5,148.00	21,645.03	31,693.03

Saldos iniciales sin recuperación	4,000.00					5,148.00	21,645.03	30,793.03
-----------------------------------	----------	--	--	--	--	----------	-----------	-----------

6. Crédito Tributario (Impuesto Renta)

El valor de USD 17.177,71 corresponde a las retenciones a la renta efectuadas por clientes. Este saldo será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2014 a presentarse en el mes de abril del año 2015. El detalle de cada cuenta contable se presenta a continuación.

Descripción	Años	
	2014	2013
8% Retención en Servicios		3,260.51
2% Retención en Servicios		924.00
Total Retenciones Ejercicios Anteriores		
8% Retención en Servicios	8,707.06	12,993.20
Total retenciones en la Fuente año 2013		
8% Retención en Servicios	9,825.51	
2% Retención en Servicios	975.32	
Total retenciones en la Fuente año 2014		
Saldo final 31 de diciembre de 2014	19,507.89	17,177.71

7. Crédito Tributario IVA

El valor de USD 37,654.93 corresponde al saldo por Crédito Tributario sobre compras nacionales y adquisición de activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

Por lo tanto el contribuyente LIPACE S.A. incremento su crédito tributario debido a que su Iva generado por compras es mayor que su Iva generado por ventas, además se acumulo el valor por retenciones de Iva realizados por clientes.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CREDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	37,497.34	4,499.68
Adquisiciones no objeto de IVA	3,415.67	0.00
Total Iva Compras	40,913.01	4,499.68
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		4,499.68
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014		42,166.29
Suman Crédito Tributario IVA		46,665.97

IMPUESTO POR PAGAR IVA

DETALLE	Valor Neto	IVA 12%
Ventas tarifa 12%	171,584.31	20,590.12
Ventas tarifa 0%	57,169.84	0.00
Total Impuesto IVA por pagar		20,590.12
(=) Saldo Crédito Tributario		26,075.85
Retenciones de IVA clientes		11,579.08
Diferencia IVA factor Proporcionalidad		
Crédito Tributario IVA al 31 de diciembre de 2014		37,654.93

8. Propiedad, Planta y Equipo

El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2014 de la Propiedad, Planta y Equipo de Lipace S.A. es de USD 878,977.68.

El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VALOR COMPRA	
	2014	2013
Mueb. y Ens. Rincón del Valle	27,754.00	27,754.00
Muebles y Enseres Shiry's Century	31,009.10	31,009.10
Instal. Ofic. Shiry's Century	79,936.30	79,936.30
Oficina Edificio Shiry's Century	654,457.05	654,457.05
Oficinas Edif Athos		127,708.08
Oficinas Edif Argentum	196,436.54	196,436.54
Muebles y enseres Argentum	54,740.88	54,740.88
Vehiculos RAV 4x4	35,705.36	35,705.36
Total Propiedad, Planta y Equipo	1,080,039.23	1,207,747.31
<u>Depreciación Acumulada</u>	2014	2013
Edificio Shiry's Century	62,088.23	31,001.54
Oficinas Edif Argentum	59,283.15	49,952.44
Oficinas Edif Athos		12,866.94
Vehiculos RAV 4x4	28,564.29	28,564.29
Muebles y enseres	51,125.88	33,716.22
Total Depreciación Acumulada	201,061.55	156,101.43
Valor en Libros Activos	878,977.68	1,051,645.88

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Subtotal	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014		1,051,645.88
Movimientos 2014		
<u>Adiciones de Período</u>		0.00
<u>Disminución en Cuentas de Activos</u>		-127,708.08
Venta Activos Fijos	-127,708.08	
Oficinas Edif Athos		
Depreciación Acumulada del período		-44,960.12
Gasto Depreciación	-57827.06	
Reclasificación Dep. Acum.	12,866.94	
Saldo al 31 de diciembre de 2014		878,977.68

9. Otros Activos

Al 31 de diciembre 2014 el valor de USD 120,236.57 corresponde a los siguientes rubros: Derecho sobre Bienes; Seguros Prepagados; Inversión en Sordelen.

Derechos sobre bienes.- Corresponde a la valoración de una bodega que no existente en planos, sin embargo fue otorgada a LIPACE SA. Esta bodega está en funcionamiento y es utilizada por la empresa. Se empleo el criterio de la NIC 38 Activos Intangibles.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

El valor de este activo es de USD 10.000.00. La depreciación acumulada es de USD 590.80. En base al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno se considero una vida útil de 20 años y un valor residual del 5%.

Seguros Prepagados.- El 14 de diciembre se contrataron Pólizas de Seguros contra incendios. La amortización empieza en el mes de enero 2015.

Inversión en Sordelen S.A.- La compañía Lipace S.A. desde el año 2014 mantiene una inversión en la compañía Sordelen S.A. El valor aportado en el año 2015 asciende a USD 107,457.08.

	Derecho sobre Bienes	Seguros Prepagados	Inversión en Soderlen S.A.	Total
Saldo al 1 de enero 2014	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00
(+) Incremento movimientos del periodo		3,370.29	109,914.67	113,284.96
(-) Amortización del periodo	-590.80		-2,457.59	-3,048.39
Saldo al 31 de diciembre 2014	9,409.20	3,370.29	107,457.08	120,236.57

10. Proveedores por Pagar

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre de 2014 es de USD 20,750.51

Proveedores	Total
Seguros Equinoccial s.A.	3,479.51
Empresas Relacionadas	
Arista	17,270.00
Total Proveedores	20,749.51

Transacciones

Saldo Inicial al 1 de enero 2014	18,251.68
Compras	51,903.83
Suman Proveedores	70,155.51
Pagos a proveedores	49,406.00
Saldo 31 de diciembre de 2014	20,749.51

11. Otras Cuentas por Pagar

El saldo de USD 255,388.51 corresponde a cuentas por pagar a empresas relacionadas, garantía arriendo, y otros. Los saldos pendientes se van a cancelar en el año siguiente.

El detalle del ejercicio 2014 se detalla a continuación.

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Descripción	Relacionadas		Garantía Arriendo	Otros	Anticipo Venta Inmueble	Total
	Petrotech	Ilapec				
(+) Saldo Inicial	18,821.96	263,175.77	4,658.00	1,090.97	0.00	287,746.70
(+) Transacciones	13.50				170,000.00	13.50
(-) Cancelaciones	14,250.05	18,121.64			170,000.00	32,371.69
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	4,585.41	245,054.13	4,658.00	1,090.97	0.00	255,388.51

12. Obligaciones con empleados

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2014. El detalle de tales rubros se detalla a continuación.

	2014	2013
15% Participación Utilidades	12,084.28	7,220.43
Décimo Tercero	259.27	251.67
Décimo Cuarto	79.46	79.50
Sueldos por Pagar		2,737.51
Obligaciones con el IESS	740.00	1,435.30
Otras Cuentas por Pagar Empleados		
Total Beneficios Acumulados	13,163.01	11,724.41

13. Obligaciones Tributarias

El saldo de USD 3,857.91 corresponde a las retenciones en la fuente e Iva del mes de diciembre efectuadas a proveedores las cuales se cancelan a la autoridad tributaria en el mes de enero 2015.

El saldo de USD 13,490.06 corresponde al Impuesto a la Renta año 2014 a cancelarse de igual forma a la autoridad tributaria en el mes de Abril

Retenciones Iva Proveedores Diciembre	776.37
Retenciones Impuesto a la Renta Diciembre	3,081.54
(=) Suman retenciones por pagar	3,857.91
Impuesto a la Renta 22% año 2014	13,490.06
(=) Saldo Final al 31 diciembre 2014	17,347.97

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Anticipo calculado Impuesto a la Renta

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La empresa no genero Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2015 debido a que el anticipo determinado USD 7,048.39 es menor que las retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal USD 10,800.83.

14. Préstamos del Exterior

Lipace S.A. mantiene dos préstamos con Royal Bank of Canadá por un total de USD 700,000.00. El detalle se presenta a continuación.

- Préstamo adquirido el 20 de septiembre de 2012 a Royal Bank of Canadá por USD 350.000.00, la renovación del período 2014 generó un interés de USD 6,086.11 a una tasa de interés anual del 2.00%.
- Préstamo adquirido el 13 de septiembre de 2012 a Royal Bank of Canadá por USD 350.000.00, la renovación del período 2014 generó un interés de USD 5,916.06 a una tasa de interés anual del 2.00%.

Los préstamos no fueron registrados en el Banco Central del Ecuador por lo tanto los intereses fueron considerados como gasto no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.

15. Cuentas por Pagar Accionistas

El valor de USD 689.98 corresponde a valores pendientes de cancelar por concepto de Dividendos años anteriores y Préstamos de accionistas a favor de la compañía.

En detalle de los rubros mencionados se presentan a continuación.

Descripción	Dividendos			Total
	Fanny Román	Carlos Román	Carlos Román	
(+) Saldo Inicial al 1 de enero 2014	660.00	48,840.00	700.00	50,200.00
(+) Préstamos entregados a Lipace			96,757.93	96,757.93
(+) Dividendos año 2013	29.98	2,967.45		2,997.43
(-) Cruce con Cuentas por Cobrar		51,807.45	97,457.93	149,265.38
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	689.98	0.00	0.00	689.98

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

16. Patrimonio de los Accionistas

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El valor por Reserva Legal es de USD 2.500,00 que corresponde al 50% del capital social de la compañía.

17. Ingresos del período

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los bienes y/o servicios efectivamente prestados y/o elaborados, valorizados a las tarifas vigentes. En el ejercicio económico 2014 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos	
Formulario 104	
Ventas Locales tarifa 12%	
Valor Bruto- Notas de Crédito Ventas Servicios	171,584.31
Valor Bruto- Notas de Crédito Venta 0%	57,169.84
Total ventas del Período	228,754.15
Ventas en Pérdidas y Ganancias	228,871.93
(1) Diferencia entre Declaraciones y Resultados	-117.78

Nota adicional:

- (1) La diferencia se presenta por las siguientes razones:
- a. Reversión movimiento contable Ref. fc 788 por USD 134.40
 - b. Diferencia en declaración Ventas 0% mes mayo por USD 16.62

18. Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados así como los gastos administrativos se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se incurren. Los costos y gastos en relación al años inmediato anterior 2013 tuvieron una disminución de USD 3,075.05. Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2014 se detallan a continuación

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Costos	AÑO		Diferencia
	2014	2013	
Alicuotas	10,725.72	14,424.05	-3,698.33
Servicios Varios	1,365.83	38,637.60	-37,271.77
Mantenimientos	6,693.89	7,232.52	-538.63
Servicios Básicos	11,003.13	7,693.30	3,309.83
Seguros	1,397.81	2,074.53	-676.72
Impuestos	10,214.55	12,298.33	-2,083.78
Honorarios	18,326.26	39,864.87	-21,538.61
Total Costo	59,727.19	122,225.20	-38,875.62
Gastos			
Gastos de Personal	50,928.61	15,649.92	35,278.69
Depreciaciones/Amortizaciones	60,296.40	59,774.52	521.88
Gastos Financieros	12,002.17	-	
Total Gastos	123,227.18	75,424.44	35,800.57
Total Costos y Gastos	182,954.37	197,649.64	-3,075.05

19. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas.

Operaciones de pasivo con partes relacionadas locales

Descripción	2014	2013
Préstamos		
Petrincom		3,500.00
Román Lazo Carlos Eduardo	96,757.93	
Total	96,757.93	3,500.00

Operaciones de ingreso con partes relacionadas locales

Descripción	2014	2013
Ventas		
Ozalnamor	50,547.27	55,703.81
Petrincom	36,301.61	46,940.42
Petrotech	50,997.48	82,536.89
Rompartners	5,500.00	14,000.00
Total	143,346.36	199,181.12

LIPACE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 31 de 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.