

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.auditores@gmail.com
Telf: (593) 042-214 700
Cel: 0994350453, 0999081151
Guayaquil Ecuador



LILIBY S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2016
e informe de la Auditoría Externa**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LILIBY S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **LILIBY S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y los estados conexos de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

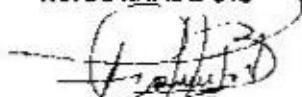
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LILIBY S.A.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDITORES Y CONSULTORES

AUDIFEDMAR S.A.
No. SCNAE 2-648



FEDERICO ARMIJOS BONILLA
REGISTRO PROFESIONAL No. 10713
GERENTE GENERAL

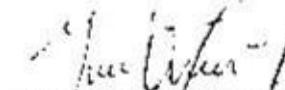
Abri 17 del 2017

LILIBY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

	Notas	al 31 de diciembre del 2016	al 31 de diciembre del 2015
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	9,063.01	657.60
ACTIVOS FINANCIEROS	7	21,287.49	109,797.04
INVENTARIOS		0.00	9,341.55
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	382,428.36	193,847.46
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	6,300.72	139,387.36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		419,079.58	452,531.01
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	<u>1,671,871.53</u>	<u>1,866,560.25</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,090,951.11</u>	<u>2,319,091.26</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	101,923.21	167,222.53
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	228,037.69	160,522.58
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	22,538.35	11,640.37
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14	14,000.00	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES	15	15,000.00	29,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>381,499.25</u>	<u>368,385.48</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	1,253,005.66	1,478,161.33
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	10,007.19	2,308.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1,263,012.85</u>	<u>1,486,469.33</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,644,512.10</u>	<u>1,854,854.81</u>
PATRIMONIO NETO	17	<u>446,439.01</u>	<u>464,236.45</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,090,951.11</u>	<u>2,319,091.26</u>

Ver notas a los estados financieros


 JORGE VIVAR JURADO
 PRESIDENTE

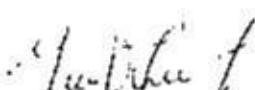

 GILLIAN ALEXANDRA APOLLO RIERA
 CONTÁDORA GENERAL

LILIBY S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

	Notas	al 31 de diciembre del 2016	al 31 de diciembre del 2015
INGRESOS			
VENTAS	17	1,133,875.58	734,837.14
OTROS INGRESOS	18	314.11	737.23
TOTAL INGRESOS		1,134,189.69	735,574.37
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE OPERACIÓN	19	862,825.31	559,539.85
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	20	148,963.68	88,343.07
GASTOS FINANCIEROS	21	118,439.55	76,032.98
TOTAL GASTOS		1,130,228.54	723,915.90
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		3,961.15	11,658.47
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		594.17	1,748.77
IMPUESTO A LA RENTA	22	17,448.61	9,837.67
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		-14,082.63	72.03

Ver notas a los estados financieros


 JORGE VIVAR JURADO
 PRESIDENTE

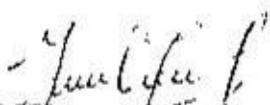

 GILLIAN ALEXANDRA APOLLO RIERA
 CONTADORA GENERAL

LILIBY S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	300,000.00	206,150.01	2,697.79	0.00	-963.00	-82,685.95	19,580.82	444,779.67
ACREEDICIAS TRANSFERIDAS PARA APORTES			23,353.75					23,353.75
TRANSIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS						19,580.82	19,580.82	0.00
ESTUDIO AL TUARIAL					3,969.00			3,969.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO							72.03	72.03
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	300,000.00	229,503.76	2,697.79	0.00	-4,932.00	-63,105.13	72.03	464,236.45
TRANSIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			29,503.76			72.03	72.03	0.00
ACREEDICIAS TRANSFERIDAS PARA APORTES								29,503.76
ENTREGA A RESERVA FACULTATIVA				125,000.00				125,000.00
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA EJERC. ANTERIORES						101,145.05		101,145.05
ESTUDIO AL TUARIAL					1,934.00			1,934.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							14,062.63	14,062.63
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	300,000.00	200,000.00	2,697.79	125,000.00	-2,996.00	-164,178.15	-14,062.63	446,439.01

Ver notas a los estados financieros


 JORGE VIVAR JURADO
 PRESIDENTE

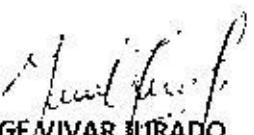

 GILLIAN ALEXANDRA APOLLO RIERA
 CONTADORA GENERAL

JILIBY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)

	al 31 de diciembre del 2016	al 31 de diciembre del 2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. de servicios	1,133,875.58	734,837.14
Otros cobros por actividades de operación	314.11	737.23
Total de cobros por actividades de operación	1,134,189.69	735,574.37
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-835,144.05	-579,142.98
Otros pagos por actividades de operación	-255,459.44	-63,160.82
Intereses pagados	-118,439.55	-76,032.98
Otras entradas (salidas) de efectivo	310,430.05	178,699.40
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	235,576.70	195,936.99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	-195,455.96
Aporte de accionistas	125,000.00	0.00
Otras entradas y salidas de efectivo	0.00	13,500.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	125,000.00	-181,955.96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-352,171.29	-75,000.92
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-352,171.29	-75,000.92
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8,405.41	-61,019.89
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	657.60	61,677.49
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9,063.01	657.60

Ver notas a los estados financieros


 JORGE VIVAR JURADO
 PRESIDENTE


 GILLIAN ALEXANDRA APOLÓ RIERA
 CONTADORA GENERAL

LILBY S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**
(Expresado en dólares de E.U.A)

	el 31 de diciembre del 2016	el 31 de diciembre del 2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,961.15	11,658.47
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	194,688.72	80,326.38
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-17,449.61	-9,837.67
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-594.17	-1,748.77
Total ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>176,644.94</u>	<u>68,739.94</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Activos financieros	88,009.55	-30,010.55
Inventarios	9,341.55	25,001.77
servicios y otros pagos anticipados	-188,580.90	-21,121.15
Activos por impuestos corrientes	133,086.64	-37,030.89
Cuentas y documentos por pagar	-65,299.32	11,057.43
Obligaciones con Instituciones Financieras	57,515.11	160,522.58
Otras obligaciones corrientes	10,897.98	2,632.47
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14,000.00	19,248.14
Anticipos de clientes	-14,000.00	29,000.00
Total cambios de activos y pasivos	<u>54,970.61</u>	<u>115,538.58</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>235,576.70</u>	<u>195,936.99</u>

Ver notas a los estados financieros

JORGE VIVAR JURADO
 PRESIDENTE

GILLIAN ALEXANDRA APOLLO RIERA
 CONTADORA GENERAL

LIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil Doctor S. Ivole Zurita Zambrano, el 04 de octubre del 2005, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 20 de octubre del 2005 con un capital autorizado de (US\$1.600,00) un mil seiscientos dólares y un capital suscrito y pagado de (US\$800,00) ochocientos dólares, con plazo de existencia de 50 años.

Se incrementó el capital social de la compañía en (US\$299.200,00) doscientos noventa y nueve mil doscientos dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$300.000,00) trescientos mil dólares y un capital autorizado de (US\$600.000,00) seiscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesario L. Condo Chiriboga e inscrita en el registro mercantil el 10 de julio del 2014. Cabe mencionar que las actividades administrativas se llevan a cabo en la Cdla. Adace Calle B N° 201 y Calle Cuarta, Parroquia Tarqui, de la ciudad de Guayaquil.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la pesca, actividad que la realiza en aguas ecuatorianas.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 27 de marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluación, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, considerando la naturaleza de sus actividades, estas enmiendas no generaron un impacto significativo en los estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014:** Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

TILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar, obligaciones financieras.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones Financieras".
- (ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La compañía ha registrado una estimación de deterioro por US\$144,02 y US\$8,29 respectivamente, que representa la provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.²

LILBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Derechos de gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios los cuales serán devengados en función de su vigencia, los gastos son reconocidos posteriormente en el estado de resultado.

2.8 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende la embarcación Dalmacia II, el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>AÑOS</u>
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	20

2.9 Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a valor neto de realización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente a las ganancias y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio basado en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuaria del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de commutación actuaria, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta.

2.14 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

ULIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015 (Expresado en dólares de E.U.A)

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio) la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

La compañía mantiene obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional, las cuales se han negociado a una tasa de renta fija, tanto de corto y largo plazo.

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes.

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido de las obligaciones financieras y por recursos suministrados de la operaciones, para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:


LILIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

- Establecer refinanciamiento con proveedores y entidades financieras.
- Realizar gestión semanal del ciclo de conversión del efectivo y definir estrategias para reducir los días de cobro o de inventarios o aumentar los días de pago.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

<u>AÑO 2016</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 y 360 días</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	107,564.02	120,473.67	272,530.68	980,474.98
CUENTAS POR PAGAR	139,105.28	0.00	0.00	0.00
TOTAL	246,669.30	120,473.67	272,530.68	980,474.98

<u>AÑO 2015</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 y 360 días</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	55,840.58	104,682.00	225,155.67	1,253,005.66
CUENTAS POR PAGAR	207,863.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	263,703.58	104,682.00	225,155.67	1,253,005.66

3.1.4 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es el de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Razón Corriente	1,10	1,23
Nivel de Endeudamiento	0,79	0,80
Capital de Trabajo	37.580,33	84.145,53

4.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

LJUBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4.a) DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

La administración ha utilizado estimaciones para determinar la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales en función de estos parámetros se ha establecido ajustes de las mencionadas cuentas (véase nota 2.5.3)

5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activo Financiero a costo amortizable				
Efectivo y equivalencia	9,063.01	0.00	657.60	0.00
Cuentas por cobrar clientes	13,429.37	0.00	77,820.34	0.00
Total activo financiero	22,492.38	0.00	78,477.94	0.00
 Pasivo financiero a costo amortizable				
Cuentas por pagar a proveedores	100,730.98	0.00	167,222.53	0.00
Obligaciones financieras	228,037.69	1,253,005.66	160,522.58	1,478,161.33
Total pasivo financiero	328,768.67	1,253,005.66	327,745.11	1,478,161.33

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

LILIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descrito en la nota 5.1 se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja y bancos	9,063.01	657.60
	<u>9,063.01</u>	<u>657.60</u>

Corresponde a valores en la caja de la compañía y por depósitos en Banco Bolivariano y Banco Pichincha de libre disponibilidad.

7.- ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	0.00	77,000.00
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1) 13,573.39	828.63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 7,858.12	31,476.70
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	3) -144.02	-8.29
TOTAL	<u>21,287.49</u>	<u>109,297.04</u>

1.- Se refiere a cuentas por cobrar a la cía. Fortidex.

2.- Corresponde a anticipos y préstamos entregados a empleados.

3.- A continuación detallamos el movimiento de las cuentas incobrables.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	8.29	0.00
Incremento por nuevas estimaciones de cuentas incobrables	135.73	8.29
Saldo final	<u>144.02</u>	<u>8.29</u>

8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1) 10,522.87	10,947.49
ANTICIPO A PROVEEDORES	2) 371,905.49	182,899.97
TOTAL	<u>382,428.36</u>	<u>193,847.46</u>

LILBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

1.- Se ha contratado con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A. póliza No. 8004216000704 por valor de US\$2.000.000,00 con vigencia desde 10 de mayo del 2015 a 10 de mayo del 2017, asegurando el buque pesquero Dalmacia II.

2.- Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores para compra de materiales y otros gastos necesarios para el desarrollo de las operaciones normales de la compañía que se encuentran pendiente de liquidar.

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Detalle	Saldo 01.01.2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	132,623.36	0.00	132,623.36	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	6,764.00	0.00	463.28	6,300.72
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0.00	6,143.16	6,143.16	0.00
TOTAL	139,387.36	6,143.16	139,229.30	6,300.72

Corresponde a crédito tributario a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2016 por Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

10.- PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01.01.2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31.12.2016
DEPRECIABLE:				
EMBARCACIONES	1,946,886.63	0.00	0.00	1,946,886.63
TOTAL	1,946,886.63	0.00	0.00	1,946,886.63
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	80,326.38	194,688.72	0.00	275,015.10
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO;				
NETO	1,866,560.25	-194,688.72	0.00	1,671,871.53

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.671.871,53, al 31 de diciembre del 2016 representan los bienes que posee la compañía.

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipos, y en su opinión al 31 de diciembre del 2016, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Los desembolsos por concepto de mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados integrales y las mejoras se capitalizan.

LILIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A)

Se presenta al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

- Embarcaciones: 5%

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2016	2015
PROVEEDORES	79,984.92	167,222.53
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21,938.29	0.00
TOTAL	101,923.21	167,222.53

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores locales por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Crédito concedido por la Corporación Financiera Nacional para la compra de barco pesquero y adecuación de la misma.

OBLIGACIONES BANCARIAS	Porción	Porción	Total
	corto plazo	largo plazo	
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL			
Op. 20428677 concedido en abr.12/13 al 7% de interes anual, vce. feb.24. del 2022	200,000.00	850,000.00	1,050,000.00
Op. 20540107 concedido en oct.12/14 al 7% de interes anual, vce. ago.16. del 2023	15,791.67	363,208.33	379,000.00
Op. 20564830 concedido en abr.02./15 al 0%, vce, febrero.24 del 2022	2,982.00	12,673.61	15,655.61
Op. 20564842 concedido en abr.02./15 al 0%, vce, febrero.24 del 2022	3,191.00	13,561.86	16,752.86
Op. 20564854 concedido en abr.02./15 al 0%, vce, febrero.24 del 2022	3,191.00	13,561.86	16,752.86
Total Obligaciones Banco Bolivariano	225,255.67	1,253,005.66	1,478,161.33
Intereses	2,982.02	0.00	2,982.02
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	228,037.69	1,253,005.66	1,481,043.35

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA, impuesto al valor agregado IVA 12% y 14%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016 suman US\$22,538,35

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015**
 (Expresado en dólares de E.U.A)

13.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$2.877,27, luego de haber efectuado la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de que es el impuesto mínimo para el ejercicio 2016 por US\$17.449,61.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	558.99	5.909.20	5.421.83	1.046.36
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	388.45	4.041.01	2.598.55	1.830.91
IMPIUESTO AL VALOR AGREGADO	0.00	106.08	106.06	0.00
IMPIUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	17.449.61	17.449.61	0.00
TOTAL	947.44	27.505.90	25.576.07	2.877.27

13.2. CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (IESS):

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, al 31 de diciembre del 2016 suman US\$8.845,60.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
APORTES IESS	2.381.31	60.676.69	55.462.38	7.595.62
FONDO DE RESERVA	119.53	9.545.12	8.889.96	774.69
OBLIGACIONES IESS	756.78	5.905.35	6.186.84	475.29
TOTAL	3.257.62	76.127.16	70.539.18	8.845.60

13.3. POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2016 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanzan la suma de US\$10.815.48.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
DÉCIMO TERCER SUELDO	583.20	4.088.30	4.255.64	415.86
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2.271.50	2.410.25	2.851.75	1.830.00
VACACIONES	2.831.84	11.341.40	6.197.79	7.975.45
15% PARTIC. TRABAJADORES	1.748.77	594.17	1.748.77	594.17
TOTAL	7.435.31	18.434.12	15.053.95	10.815.48

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	14,000.00	0.00
TOTAL	14,000.00	0.00

Corresponde a valores recibidos en calidad de préstamo por los accionistas Gabriela Cabezas García y Jorge Vivar Jurado.

LILIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015 (Expresado en dólares de E.U.A)

15. ANTEQUIS DE CLIENTES:

Corresponde a anticipos entregados por Fortidex S.A. US\$15.000,00 para futuras entregas de pesca.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El costo del beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio, determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01.2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
JUBILACIÓN PATRONAL	5,683.00	2,625.00	1,561.00	6,747.00
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	2,625.00	1,172.00	536.81	3,260.19
TOTAL	8,308.00	3,797.00	2,097.81	10,007.19

17 PATRIMONIO.

17.1 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, comprende 300.000 acciones ordinarias y nominativa de valor nominal US\$1 cada una, que dan un valor total de US\$300.000,00; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

17.2 APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a valores que han sido entregados a la compañía por sus accionistas para futuras capitalizaciones. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es de US\$200.000,00.

17.3 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 tiene saldo de US\$2.697.79.

17.4 RESERVAS FACULTATIVAS

Se ha establecido una Reserva Facultativa, que al 31 de diciembre alcanza la suma de US\$125.000,00.

17.5 RESULTADOS INTEGRALES

Saldo al 31 de diciembre del 2016 por US\$2.998,00, es el resultante de la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores, la misma que es determinada mediante el estudio actuarial.

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)**

17.6 GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables.

Las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2016 su saldo es US\$-164.178,15.

17.7 PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Corresponden a los resultados netos obtenidos en el ejercicio económico presente por valor de US\$14.082,63.

18. VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS	1,133,875.58	734,837.14
TOTAL	1,133,875.58	734,837.14

Los ingresos son generados por ventas de peces y servicios administrativos.

19. OTROS INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTROS INGRESOS	314.10	737.23
TOTAL	314.10	737.23

Corresponde a ingresos por varios conceptos.

20. COSTOS OPERATIVOS.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTOS DE OPERACIÓN	862,825.31	559,539.85
TOTAL	862,825.31	559,539.85

Los Costos Operativos alcanzaron la suma de US\$862.825.31y representan el 76,10% sobre el total de ventas.

LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares de E.U.A)

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	<u>148,963.68</u>	<u>88,343.07</u>
TOTAL	<u>148,963.68</u>	<u>88,343.07</u>

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2016 ascendieron a la suma de US\$148.963,68 que representan el 13.14% del total de ventas.

22. GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>118,439.55</u>	<u>76,032.98</u>
TOTAL	<u>118,439.55</u>	<u>76,032.98</u>

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos financieros sumaron US\$118.439,55, representan el 10,45% del total de ventas.

23. IMPUESTO A LA RENTA.

a) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

b) Conciliación del resultado contable-tributario.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado sobre la renta gravable del 2016 y del 2015 después de deducir el 15% por participación de trabajadores.

LILIBY S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2016	2015
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	3,961.15	11,658.47
Menos:		
15% Participación de trabajadores	594.17	1,742.77
Más:		
Gastos no deducibles	75,949.43	11,483.96
Base imponible para el impuesto a la renta	79,316.41	21,393.66
Impuesto a la renta causado	17,449.61	4,706.61
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2016		
Anticipo de impuesto calculado para el año	13,157.16	9,837.67
Impuesto a la renta causado	17,449.61	4,706.61
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	17,449.61	9,837.67

24. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Liliby S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.