



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453  
e-mail: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**LILIBY S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2019  
e informe de la Auditoría Externa**

---



LILIBY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .....	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL .....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
**LILIBY S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía LILIBY S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LILIBY S. A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista. 



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(continuación)

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

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(continuación)

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Marlene Roblero Saad**  
Licencia Profesional No. 14968  
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Julio 15 del 2020



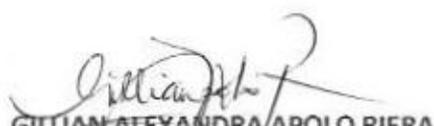
LILIBY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	19.130,84	20.898,53
ACTIVOS FINANCIEROS	7	22.465,28	23.848,82
INVENTARIOS	8	106.603,21	109.329,71
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	206.245,83	183.887,63
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	17.656,82	7.362,20
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>372.101,98</b>	<b>345.326,89</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	1.649.979,25	1.730.881,96
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.022.081,23</b>	<b>2.076.208,85</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	110.236,31	113.678,47
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	135.657,75	141.224,08
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	23.182,97	17.946,35
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	15	50.557,80	37.000,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	16	20.636,59	16.999,09
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>340.271,42</b>	<b>326.847,99</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	1.267.087,97	1.318.901,05
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	8.051,71	8.347,21
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.275.139,68</b>	<b>1.327.248,26</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.615.411,10</b>	<b>1.654.096,25</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	18	<b>406.670,13</b>	<b>422.112,60</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.022.081,23</b>	<b>2.076.208,85</b>

Ver notas a los estados financieros

  
JORGE VIVAR JURADO  
PRESIDENTE

  
GILLIAN ALEXANDRA APOLO RIERA  
CONTADORA GENERAL

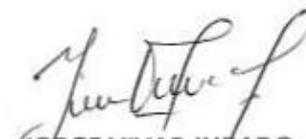


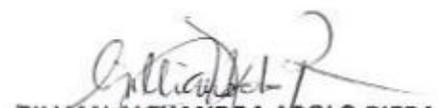
LILIBY S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2019	2018
<b>INGRESOS</b>	<b>19</b>		
VENTAS		702.332,86	693.476,05
OTROS INGRESOS		1.630,70	723,36
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>703.963,56</b>	<b>694.199,41</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>20</b>		
COSTO DE OPERACIÓN		605.988,56	501.776,32
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		81.870,34	97.471,30
GASTOS FINANCIEROS		74.148,69	98.680,92
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>762.007,59</b>	<b>697.928,54</b>
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>-58.044,03</b>	<b>-3.729,13</b>
IMPUESTO A LA RENTA		0,00	14.823,91
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>-58.044,03</b>	<b>-18.553,04</b>

Ver notas a los estados financieros

  
JORGE VIVAR JURADO  
PRESIDENTE

  
GILLIAN ALEXANDRA APOLO RIERA  
CONTADORA GENERAL



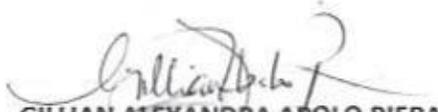
LILIBY S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) AÑOS ANTERIORES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	300.000,00	210.415,28	2.697,79	125.000,00	5.422,00	-178.260,78	-24.331,36	440.942,93
TRANSFIERE RESULTADOS 2017						-24.331,36	24.331,36	0,00
DEVOLUCIÓN APORTES PARA CAPITALIZAR		-10.415,28						-10.415,28
APORTE PARA CAPITALIZAR		10.137,99						10.137,99
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							-18.553,04	-18.553,04
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	300.000,00	210.137,99	2.697,79	125.000,00	5.422,00	-202.592,14	-18.553,04	422.112,60
TRANSFIERE RESULTADOS 2018						-18.553,04	18.553,04	0,00
DEVOLUCIÓN APORTES PARA CAPITALIZAR		-10.137,99						-10.137,99
APORTE PARA RESERVAS				52.739,55				52.739,55
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							-58.044,03	-58.044,03
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	300.000,00	200.000,00	2.697,79	177.739,55	5.422,00	-221.145,18	-58.044,03	406.670,13

Ver notas a los estados financieros

  
JORGE VIVAR JURADO  
PRESIDENTE

  
GILLIAN ALEXANDRA APOLO RIERA  
CONTADORA GENERAL



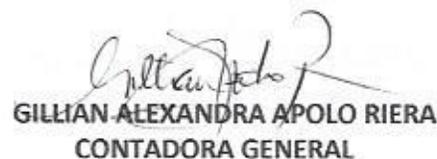
LILIBY S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. de servicios	702.332,86	693.476,05
Otros cobros por actividades de operación	1.630,70	723,36
<b>Total de cobros por actividades de operación</b>	<b>703.963,56</b>	<b>694.199,41</b>
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-606.956,19	-560.964,63
Otros pagos por actividades de operación	-41.661,31	-117.145,33
Intereses pagados	-74.148,69	-98.680,92
Otras entradas (salidas) de efectivo	26.541,96	204.892,59
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>7.739,33</b>	<b>122.301,12</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	-33.129,82
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>0,00</b>	<b>-33.129,82</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-9.507,02	-113.827,97
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-9.507,02</b>	<b>-113.827,97</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-1.767,69</b>	<b>-24.656,67</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>20.898,53</b>	<b>45.555,20</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>19.130,84</b>	<b>20.898,53</b>

Ver notas a los estados financieros

  
JORGE VIVAR JURADO  
PRESIDENTE

  
GILLIAN ALEXANDRA APOLO RIERA  
CONTADORA GENERAL



LILIBY S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	2019	2018
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-58.044,03</b>	<b>-3.729,13</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	80.902,71	53.106,90
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	-14.823,91
<b>Total ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>80.902,71</b>	<b>38.282,99</b>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Activos financieros	1.383,54	43.211,84
Inventarios	2.726,50	-109.329,71
servicios y otros pagos anticipados	-22.358,20	95.397,10
Activos por impuestos corrientes	-10.294,62	3.776,67
Cuentas y documentos por pagar	-3.442,16	14.694,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	-5.566,33	15.093,89
Otras obligaciones corrientes	5.236,62	-7.815,62
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13.557,80	21.020,00
Anticipos de clientes	3.637,50	11.699,09
<b>Total cambios de activos y pasivos</b>	<b>-15.119,35</b>	<b>87.747,26</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>7.739,33</b>	<b>122.301,12</b>

Ver notas a los estados financieros

  
JORGE VIVAR JURADO  
PRESIDENTE

  
GILLIAN ALEXANDRA APOLO RIERA  
CONTADORA GENERAL



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

## **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 av. Juan Tanca Marengo, 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 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 15 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan 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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 01 de enero del 2012 de conformidad con la resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico está basado generalmente en



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición

### 2.2 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.

### 2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende, en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2020. 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 revalúo, 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 basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022.

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

#### **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**

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) "a costo amortizado" (II) "a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)" y, (III) "a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado", excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, la cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía incluye el efectivo en bancos como activos financieros; las cuentas por pagar y obligaciones financieras las incluye en los pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

##### **(a) Préstamos y Cuentas por cobrar**

Representados por cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.Ⓞ



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

**b) Otros pasivos financieros**

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera

**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:

- (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 presenta 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.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

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) Cuentas por pagar a proveedores y Otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que no general intereses y son pagaderos en plazos de hasta 180 días. En caso que, los plazos de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes. Para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponde a obligaciones de pago las cuales no devengan intereses y se registra a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles o compensado en cualquier momento.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La compañía reconoce el deterioro de un activo financiero o grupo de ellos del tipo de cuentas por cobrar, cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes.

El importe en libros del activo se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa, dicha pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

La compañía no ha registrado una estimación de deterioro por cuanto sus activos financieros al 31 de diciembre del 2019 están conformados por el efectivo registrado en Caja, Bancos y Cuentas por Cobrar Clientes.

#### 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.

#### 2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Los pagos por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

#### 2.7 Activo por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, y crédito tributario por el anticipo del impuesto a la Renta del año 2019. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

### 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 el barco pesquero, 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 no financieros sujetos a valor neto de realización como propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros no puede ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro, para lo cual se establecen los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Al 31 de diciembre del 2019 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

#### **2.10 Otras obligaciones corrientes**

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas SRI.

#### **2.11 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.

#### **2.12 Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:
  - 25% para todas las sociedades.
  - 28% cuando los accionistas, socios, tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
  - Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 y 10-49 empleados) y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

- b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no provisiona el impuesto a la renta diferido, por cuanto no existen diferencias temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

### **2.13 Beneficios a los empleados**

#### **a. Beneficios de corto plazo.**

Los beneficios a corto plazo se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- 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.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- 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 NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido provisiones de jubilación patronal y desahucio. Q



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

### 2.14 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.

### 2.15 Reconocimientos de costos y 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).

## 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, los cuales se han negociado a una tasa de renta fija, tanto de corto y largo plazo.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

**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 2019 y 2018, 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 periodo de doce meses.

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

- 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

**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>2019</u>	<u>2018</u>
Razón Corriente	1,09	1,06
Nivel de Endeudamiento	79,89	79,67
Capital de Trabajo	31.830,56	18.478,90

**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.

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. (1)



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

**5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**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 data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descritos 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**

Comprende el efectivo en caja, y los depósitos en las cuentas corrientes de los Bancos locales Bolivariano, Pichincha Internacional y en el exterior en Banco Santander Internacional; de libre disponibilidad.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	19.130,84	20.898,53
	<u>19.130,84</u>	<u>20.898,53</u>

**7.- ACTIVOS FINANCIEROS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1) 422,79	50,88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 22.042,49	23.797,94
TOTAL	<u>22.465,28</u>	<u>23.848,82</u>



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

- 1) Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta por cobrar clientes no genera intereses y son otorgadas a corto plazo.
- 2) Corresponde a anticipos y prestamos entregados a empleados.

**8.- INVENTARIOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES	106.603,21	109.329,71
<b>TOTAL</b>	<u>106.603,21</u>	<u>109.329,71</u>

Comprende la existencia de suministros y materiales vigente al 31 de diciembre del 2019.

**9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SEGUROS	0,00	10.565,83
ANTICIPO A PROVEEDORES	206.245,83	173.321,80
<b>TOTAL</b>	<u>206.245,83</u>	<u>183.887,63</u>

**10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Corresponde a crédito tributario a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2019 por Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Detalle	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( IR)	7.362,20	2.537,01		9.899,21
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	7.757,61		7.757,61
<b>TOTAL</b>	<u>7.362,20</u>	<u>10.294,62</u>	<u>0,00</u>	<u>17.656,82</u>



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

**11.- PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.649.979,25, al 31 de diciembre del 2019 representan los bienes que posee la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31.12.2019
<b>DEPRECIABLE:</b>				
EMBARCACIONES	2.157.405,88			2.157.405,88
<b>TOTAL</b>	<b>2.157.405,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.157.405,88</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	426.523,92	80.902,71	0,00	507.426,63
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO</b>	<b>1.730.881,96</b>	<b>-80.902,71</b>	<b>0,00</b>	<b>1.649.979,25</b>

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 2019, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos. La depreciación de la embarcación es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El % de depreciación es del 5%

**12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES	97.405,77	102.730,70
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12.830,54	10.947,77
<b>TOTAL</b>	<b>110.236,31</b>	<b>113.678,47</b>

**13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Crédito concedido por la Corporación Financiera Nacional, Banco Bolivariano; y el Banco del exterior Santander Internacional para la compra del barco pesquero y las adecuaciones del mismo. Q



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

OBLIGACIONES FINANCIERAS	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Total
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES</b>	<b>34.845,25</b>	<b>1.267.087,97</b>	<b>1.301.933,22</b>
<b>CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL</b>			
Op. 171337 concedido en dic.08/17 al 7% de interés anual, vce. oct.17 del 2027	24.906,25	905.673,32	930.579,57
Op. 171338 concedido en dic.08/17 al 7% de interés anual, vce. oct.17 del 2027	9.939,00	361.414,65	371.353,65
<b>Total Obligaciones Corporación Financiera Nacional</b>	<b>34.845,25</b>	<b>1.267.087,97</b>	<b>1.301.933,22</b>
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS DEL EXTERIOR</b>	<b>100.812,50</b>	<b>0,00</b>	<b>100.812,50</b>
<b>BANCO SANTANDER INTERNATIONAL</b>			
Préstamo concedido el 24 de octubre del 2017 con interés (1er. Año) 2,5%; (2do. Año) 3,5%; (3er. Año) 4,5%, con vencimiento octubre 27 del 2020.	100.000,00	0,00	100.000,00
<b>Total Obligaciones Banco Santander International</b>	<b>100.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100.000,00</b>
<b>Intereses</b>	<b>812,50</b>	<b>0,00</b>	<b>812,50</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>135.657,75</b>	<b>1.267.087,97</b>	<b>1.402.745,72</b>

**14.- 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%, 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 2019 suman US\$23.182,97.

**14.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:**

Las obligaciones con la administración tributaria al 31 de diciembre del 2019 suman US\$675,01.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0	180,00	180,00	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	3.342,87	4.072,11	6.950,44	464,54
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	306,31	3.204,41	3.300,25	210,47
<b>TOTAL</b>	<b>3.649,18</b>	<b>7.276,52</b>	<b>10.250,69</b>	<b>675,01</b>

**14.2. 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 2019 suman US\$16.623,16.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
APORTES IESS	6.787,03	55.058,03	51.609,40	10.235,66
FONDO DE RESERVA	859,86	15.227,75	14.010,92	2.076,69
OBLIGACIONES IESS	1.241,58	12.313,82	9.244,59	4.310,81
<b>TOTAL</b>	<b>8.888,47</b>	<b>82.599,60</b>	<b>74.864,91</b>	<b>16.623,16</b>

**14.3. POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:**

Durante el ejercicio 2019 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanzan la suma de US\$5.884,80.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
DÉCIMO TERCER SUELDO	369,87	4.464,08	4.525,90	308,05
DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.608,50	2.134,32	2.101,32	1.641,50
VACACIONES	3.430,33	8.963,51	8.458,59	3.935,25
<b>TOTAL</b>	<b>5.408,70</b>	<b>15.561,91</b>	<b>15.085,81</b>	<b>5.884,80</b>

**15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	1) 48.357,80	35.000,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2) 2.200,00	2.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>50.557,80</b>	<b>37.000,00</b>

- 1) Corresponde a valores recibidos en calidad de préstamo por la compañía Invescascal S.A.,
- 2) Préstamo otorgado por Doroty Jurado Estrada y Luis Jorge Vivar Erazo.

**16.- ANTICIPOS DE CLIENTES**

Corresponde a anticipos entregados por Fortidex S.A. US\$14.636,59 y Pilaloo Jackson US\$6.000,00 para futuras entregas de pesca.



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	<u>20.636,59</u>	<u>16.999,09</u>
TOTAL	<u>20.636,59</u>	<u>16.999,09</u>

**17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El costo del beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado en base a un estudio actuarial practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. En el ejercicio 2019 no se realizó el estudio actuarial.

DESCRIPCIÓN	Saldo	Aumentos	Disminuciones	Saldo
	01.01. 2019			31.12.2019
JUBILACIÓN PATRONAL	5.817,00			5.817,00
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	2.530,21		295,50	2.234,71
TOTAL	<u>8.347,21</u>	<u>0,00</u>	<u>295,50</u>	<u>8.051,71</u>

**18.- PATRIMONIO**

**18.1 CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, 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.

**18.2 APORTES 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 2019 es de US\$200.000,00.

**18.3 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 2019 tiene saldo de US\$2.697.79.

**18.4 RESERVAS FACULTATIVAS**

Se ha establecido una Reserva Facultativa, que al 31 de diciembre del 2019 alcanza la suma de US\$177.739,55.0



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

**18.5 OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Saldo al 31 de diciembre del 2019 por US\$5.422,00, corresponden a las ganancias y pérdidas actuariales en la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores, la misma que fue determinada mediante el estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

**18.6 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 2019 su saldo refleja pérdida por US\$ (221.145,18).

**18.7 PÉRDIDA DEL EJERCICIO**

Corresponden a la pérdida obtenida en el presente ejercicio económico por valor de US\$ (58.044,03).

**19.- INGRESOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTA	702.332,86	693.476,05
OTROS INGRESOS	1.630,70	723,36
<b>TOTAL</b>	<b><u>703.963,56</u></b>	<b><u>694.199,41</u></b>

Los ingresos son generados por las actividades de pesca, y otros.

**20.- COSTOS Y GASTOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTOS DE PRODUCCIÓN	1) 605.988,56	501.776,32
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	2) 81.870,34	97.471,30
GASTOS FINANCIEROS	3) 74.148,69	98.680,92
<b>TOTAL</b>	<b><u>762.007,59</u></b>	<b><u>697.928,54</u></b>



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

- 1) Los Costos Operativos alcanzaron la suma de US\$605.988,56 y representan el 86,08% sobre el total de ingresos.
- 2) Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2019 ascendieron a la suma de US\$81.870,34 que representan el 11,63% del total de ingresos.
- 3) Al 31 de diciembre del 2019, los gastos financieros sumaron US\$74.148,69, representan el 10,53% del total de ingresos.

**21.- IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía determinó mediante la conciliación tributaria no origina impuesto a la renta causado para el año 2019.

a) Conciliación del resultado contable-tributario

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019
Utilidad (Pérdida) base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	-58.044,03
Más:	
Gastos no deducibles	11.491,53
Base imponible para el impuesto a la renta	-46.552,50
Impuesto a la renta causado	0,00
Tasa del impuesto	22%

**22.- 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 que 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 2019.

**23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este



LILIBY S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

---

punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez.