

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.

**BASE DE PRESENTACION, PRINICIPIOS,
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2016**

TABLA DE CONTENIDO
COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1. Breve descripción de constitución de la empresa
- 1.2. Objeto Social
- 1.3. Plazo de Duración
- 1.4. Domicilio Principal de la Empresa
- 1.5. Domicilio Fiscal
- 1.6. Ruc
- 1.7. Expediente
- 1.8. Año de presentación
- 1.9. Forma Legal
- 1.10. CIIU Operación Principal
- 1.11. Descripción del CIIU
- 1.12. Forma estructura organizacional y societaria:
- 1.13. Integración de Socios
- 1.14. Integración de Administradores Actuales 2016
- 1.15. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2016
- 2.3. Moneda
- 2.4. Responsabilidad de la información
- 2.5. Periodo Contable
- 2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

**3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA**

- 3.1. Postulado o principio básico
- 3.2. Principios generales
- 3.3. Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico
- 3.4. Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF PARA PYMES"

4.1. Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

5.2. Otros Activos no corrientes

5.3. Cuentas comerciales a pagar

5.4. Impuesto a las Ganancias

5.5. Otros pasivos corrientes

5.6. Patrimonio

5.7. Reconocimiento de costos y gastos

5.8. Principio de Negocio en Marcha

5.9. Situación Financiera

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

6.1. Actividades Operativas

6.2. Actividades de inversión

6.3. Actividades de financiación

6.4. Flujos de efectivo

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

7.1. Riesgo de mercado

7.2. Riesgo de tipo de interés

7.3. Riesgo de cambio

7.4. Riesgo de crédito

7.5. Riesgo de Liquidez

7.6. Riesgo Operativo

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

8.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2016)



COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de octubre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a) La construcción de obras civiles en general; esto es: el estudio, proyectos, diseño y construcción de carreteras, puentes, canales de riego, obras sanitarias, obras de infraestructura, de alcantarillado, de aguas servidas, de agua potable, construcción de edificios, escuelas, viviendas, remodelaciones, mantenimiento de edificaciones de toda índole, elaboración y ejecución de proyectos y estudios de construcción y todo lo relacionado con la infraestructura civil.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 21 de Octubre del 2010.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Santa Prisca, calle Francisco Salazar N.EO-59 y Tamayo Edificio VIRTU piso 6 referencias diagonal al Concejo de la Judicatura.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito - Ecuador

RUC: 1792285771001.

EXPEDIENTE: 63469

AÑO DE PRESENTACION: Ejercicio Fiscal 2016.

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima (S.A.)

CIIU OPERACIÓN PRINCIPAL: F4100.20

DESCRIPCION DEL CIIU: Construcción de todo tipo de edificios no residenciales: edificios de producción industrial, ej. Fábricas, talleres, plantas de ensamblaje, hospitales, escuelas, edificios de oficinas, hoteles, almacenes, centros comerciales,



bodegas, restaurantes, observatorios, iglesias, museos, aeroportuarios, portuarios y edificios de estaciones de buses, trolebuses, tren, incluso estacionamientos subterráneos, de instalaciones deportivas interiores techadas etcétera. Incluye remodelación, renovación.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

INTEGRACION DE ACCIONISTAS

IDENTIFICACION	TIPO DE ID	NOMBRE	NACIONALIDAD	VALOR
1717233140	PASAPORTE	BAUM PASTERNAK JOSE	COLOMBIA	400,00
1791752791001	RUC	PABA CIA. LTDA.	ECUADOR	400,00
TOTAL				800,00

ADMINISTRADORES ACTUALES

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1717233140	BAUM PASTERNAK JOSE	GERENTE GENERAL
1705007787	HELLER RAPAPORT MONICA JAFFA	PRESIDENTE

CAPITAL SUSCRITO: Su capital es \$800.00, con un valor nominal de \$1.00

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas NIIF para PYMES.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para Pymes, exigen el uso de ciertas estimaciones contables.

Exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los estados financieros presentados por la empresa **COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.**, tienen cualidades que exigen las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

Que se detallara a continuación:

- **Comprensibilidad:** Información razonable, y no permite que se emita información relevante.
- **Relevancia:** Nos permite evaluar los eventos pasados, presentes o futuros, o a confirmar o corregir sus evaluaciones pasadas.
- **Materialidad:** Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de nuestros estados financieros se basaron en lo relativamente importante, para determinar lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional.
- **Confiabilidad:** Desempeño obtenido en el periodo determinado año 2016.
- **Sustancia sobre forma:** La transacción contable de la empresa, así como los eventos y condiciones determinadas por Gerencia presenta de acuerdo a las normas vigentes legales. Esto mejora la confiabilidad de nuestros estados financieros.
- **Prudencia:** Nuestros activos, pasivos, ingresos y gastos se controlan en una forma justa y adecuada mediante nuestros flujos de caja semanales como política de control establecida por Gerencia.
- **Compleitud:** La información contenida en los estados financieros es completa, dentro de los límites de la materialidad y del costo.
- **Comparabilidad:** Los estados financieros de la empresa. Incluye la información sobre las políticas de contabilidad empleadas.



- **Oportunidad:** La información financiera nos brinda apoyo para la toma de decisiones Gerenciales y Financieras.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General Ordinaria.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo en una forma directa, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado a la fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.



En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo método directo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre y notas a los estados financieros.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En la presentación y elaboración de estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

- **Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.
- **Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.
- **Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa, el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.

- Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan: Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contable.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF PARA PYMES"

- Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

Las NIIF para las PYMES es una norma autónoma, diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), que se estima y representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo incluido nuestro país Ecuador.

Las NIIF para las PYMES establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.

También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos.

Las NIIF se basan en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósito de información general. Para las Pymes es de gran importancia conocer sobre la aplicabilidad de las NIIF.

En comparación con las NIIF completas (y muchos PCGA nacionales), las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. **Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera intermedia, y la información por segmentos.** Además COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A., no aplica ninguna de estas normas mencionadas.



Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales.

Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de Investigación y Desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta.

Este concepto de normas NIIF para PYMES la empresa COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A., aplicado correctamente y estrictamente como dice las normas.

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

- **Activos Financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para



la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

- **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

- **Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y



es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implico en las cuentas por pagar

- **Impuesto a las Ganancias**

El impuesto causado se determina de la base gravable es el 22% para el ejercicio 2016, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria.

- **Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.



- **Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

- **Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.



7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

- **Riesgo de mercado:** Asociado a las fluctuaciones de los precios de determinadas variables financieras.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés y que se aproxima con medidas de duración y sensibilidad.
- **Riesgo de cambio:** Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
- **Riesgo de crédito:** Es consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones, y como consecuencia de posibles rebajas en las calificaciones crediticias por parte de las agencias de rating, lo que altera el diferencial de crédito en los mercados.
- **Riesgo de Liquidez:** Es el hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones, a pesar de disponer de activos valiosos y de tener la voluntad de vender.

Así la imposibilidad de vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado impide el repago de sus deudas.
- **Riesgo Operativo:** Se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

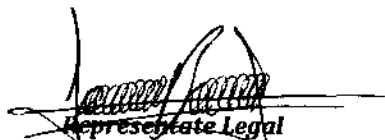
- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.



- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016.


Representante Legal
Ing. Jose Baum Pasternac
Ruc o Cl. 1717233140


Contador (a)
Lic. Lourdes Mariana Simbaña Peréz
Ruc. 1712840287001

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

9	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja Chica		
		Caja General		3.669,92
		Subtotal Caja	-	3.669,92
		BANCOS LOCALES		
		Banco Bolivariano		4.346,40
		Subtotal Bancos e Inversiones	52.090,43	4.346,40
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	52.090,43	8.016,32

10	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	101020501	De actividades ordinarias que generan intereses	-	-
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	364.334,34	6.225,86
	1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		291.646,59
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	364.334,34	297.872,45

11	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	4.234,05	
	1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	2.719,37	1.680,49
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.953,42	1.680,49

12	10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
	1020702	Inversiones en Asociadas	-	-
	1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
	1020704	Otras Inversiones	-	50.000,00
	1020705	(-)Provisión Valuación de Inversiones	-	-
	1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
	10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	50.000,00

13	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	67.828,67	3.286,88
	2010302	Proveedores del Exterior		
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	67.828,67	3.286,88

14	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria	580,34	773,58
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	2.839,54	1.812,83
	2010703	Obligaciones con el IESS	909,14	1.064,96
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	988,75	6.031,39
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	1.430,84
	2010706	Dividendos por pagar		
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.317,77	11.113,58

15	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	1.158,77	
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	1.158,77	-

16 20110 **ANTICIPO DE CLIENTES**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes		312.179,86
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	312.179,86

17 20202 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	322.880,00	
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)		
20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	322.880,00	-

18 301 **CAPITAL SOCIAL**

Dic-15

Dic-16

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Paba Cia. Ltda	400,00	400,00
	Ing. Jose Baum	400,00	400,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

19 **RESERVAS**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	1.620,26	2.477,07
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	1.620,26	2.477,07

20 **RESULTADOS ACUMULADOS**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	13.797,75	21.416,61
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	13.797,75	21.416,61

21 307 **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Dic-15

Dic-16

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	9.974,97	6.592,80
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	9.974,97	6.592,80

22 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4102	Prestación de Servicios	135.968,97	68.888,89
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	135.968,97	68.888,89

23 5201 **GASTOS DE VENTA**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31.286,67	
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.903,68	
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	4.986,52	
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	21.249,99	
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones	42.421,00	
520109	Arrendamiento operativo	6.720,00	
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	196,69	
520117	Gastos de viaje		
520128	Otros gastos	9.402,67	
	Subtotal Gastos de Venta	121.167,22	-

24 5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		38.442,65
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		6.789,53
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		7.196,21
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		674,50
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520208	Mantenimiento y reparaciones		60,00
520209	Arrendamiento operativo		3.860,00
520210	Comisiones		
520212	Combustibles		
520213	Lubricantes		
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		
520215	Transporte		
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		
520217	Gastos de viaje		
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		503,45
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	452,43	1.486,96
520228	Otros gastos	1.425,43	180,03
	Subtotal Gastos de Administración	1.877,86	59.193,33
	Total Gastos de Venta y Administrativos	123.045,08	59.193,33

25 5203 **GASTOS FINANCIEROS**

Dic-15

Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520305	Otros Gastos Financieros	109,38	156,63
5203	Total Gastos Financieros	109,38	156,63

26 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Dic-15

Dic-16

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	12.814,51	9.538,93
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(1.430,84)
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	92,47	132,03
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos---->	12.906,98	8.240,12
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(2.839,54)	(1.812,83)
		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO		
64			9.974,97	6.295,26
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	9.974,97	6.295,26

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2015	2016
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	9	52.090,43	8.016,32
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	10	364.334,34	6.225,86
10102	Otras Cuentas por Cobrar	11	-	291.646,59
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables		-	-
10103	Inventarios		-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados		-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	12	6.953,42	1.680,49
10108	Otros activos Corrientes		-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		423.378,19	307.569,26
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo		-	-
1020112	(-)Depreciación Acumulada		-	-
10202	Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
10204	Activo Intangible		-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos		-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	13	-	50.000,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	50.000,00
1	TOTAL ACTIVO		423.378,19	357.569,26
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	14	67.828,67	3.286,88
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	5.317,77	11.113,58
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	1.158,77	-
20109	Otros pasivos financieros		-	-
20110	Anticipo de Clientes	17	-	312.179,86
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		74.305,21	326.580,32
	Suman y pasan....		74.305,21	326.580,32

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	
		2015	2016
	Suman y Vienen.....	74.305,21	326.731,55
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-
20202	Cuentas por pagar	18 322.880,00	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
20206	Anticipo de Clientes	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	-	-
20208	Otras Provisiones	-	-
20209	Pasivo Diferido	-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	322.880,00	-
2	TOTAL PASIVO	397.185,21	326.731,55
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	19 800,00	800,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
30401	Reserva Legal	20 1.620,26	2.477,07
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	21	
30601	Ganancias acumuladas	13.797,75	21.416,61
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	-
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	
30701	Ganancia neta del Período	9.974,97	6.592,80
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	26.192,98	31.286,48
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	423.378,19	358.018,03

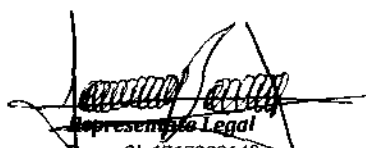

Representante Legal
 Ruc o CI. 1717233140
 Ing. Jose Baum Pasternac


Contadora General
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña Pérez
 Reg. 30885

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2015	2016
	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	23	135.968,97	68.888,89
41	VENTAS NETAS		135.968,97	68.888,89
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción		-	-
42	GANANCIA BRUTA		135.968,97	68.888,89
43	Otros Ingresos		-	-
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	24	121.167,22	-
5202	Gastos de Administración	25	1.877,86	59.193,33
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		123.045,08	59.193,33
5203	GASTOS FINANCIEROS			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		109,38	156,63
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		109,38	156,63
5204	OTROS GASTOS		-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	26	12.814,51	9.538,93
61	15% Participación a Trabajadores	26	-	(1.430,84)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		12.814,51	8.108,09
63	Impuesto a la Renta	26	(2.839,54)	(1.812,83)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		9.974,97	6.295,26
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		9.974,97	6.295,26
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		9.974,97	6.295,26


Representante Legal
Ruc o Cl. 1717233140
Ing. Jose Baum Pasternac


Contadora General
Ruc 1712840287001
Lourdes Mariana Simbaña Peréz
Reg. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

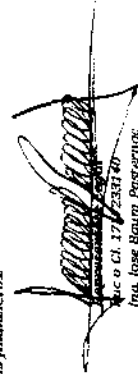
COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

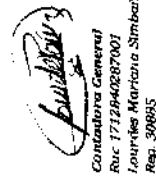
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ENCUENTRAS COMPLETAS DES	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	EFECTOS DE SOCIEDAD PARA ACCIONISTAS PARA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERADITIVO POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL PERÍODO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS PARA FORTALECER EL PATRIMONIO	RESERVAS PARA FORTALECER EL PATRIMONIO		PROPIEDADES, PARTICIPACIONES Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESERVAS ACUMULADAS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ	Reserva de Capital	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	301	302	30401	30402	30502	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	31286.48
		800.00		2.477.07				21.416.61				8.594.80		
SALDO EXPRESADO DEL PERÍODO ANTERIOR	9901	800.00		1.630.26				13.797.75				9.974.97		26.192.98
SALDO DEL PERÍODO ANTERIOR	990101	800.00		1.630.26				13.797.75				9.974.97		26.192.98
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	990102													
CORRECCIÓN DE ERRORES	990103													
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	9902			856.81				7.618.86				(3.383.18)		5.093.49
Aumento (disminución) de capital social	990201													
Aportes para futuras capitalizaciones	990202													
Próxim por emisión ordinaria de acciones	990203													
Dividendos	990204							(1.499.30)						(1.499.30)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			856.81				(856.81)						
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206													
Realización de la Reserva por Valuación de Producción, plus y minus	990207													
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208													
Otros cambios	990209							9.974.97				(9.974.97)		
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210											4.592.00		4.592.00

Ver política de contabilidad significativa y notas a los estados financieros.


 Ing. Jose Bañer Perceval


 Contadora General
 RUC 1712940287001
 Lourdes Mariana Simbaca Parde
 Reg. 30895

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares)

		2015	2016
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(319.857,51)	(99.314,24)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-	-
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	-	-
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	-	-
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(129.625,95)	192.677,65
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103	N Dividendos pagados	-	-
950104	P Dividendos recibidos	-	-
950105	N Intereses pagados	(109,38)	(156,63)
950106	P Intereses recibidos	-	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(4.739,45)	(2.839,54)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(185.382,73)	(288.995,72)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(319.857,51)	(99.314,24)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219	P Dividendos recibidos	-	-
950220	P Intereses recibidos	-	-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(50.000,00)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	(50.000,00)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	322.880,00	-
950305	N Pago de Prestamos	(932,06)	-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308	N Dividendos pagados	-	-
950309	P Intereses recibidos	-	-
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	-	105.240,13
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	321.947,94	105.240,13
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.090,43	(44.074,11)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	50.000,00	52.090,43
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	52.090,43	8.016,32


Representante Legal

Ruc o CL 1717233140

Ing. Jose Baum Pasternac


Contadora General

Ruc 1712840287001

Lourdes Mariana Simbaña Pérez

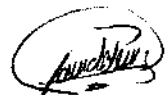
Reg. 30885

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares)

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.814,51	9.538,93
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización		-
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones		-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
	TOTAL AJUSTES	<u>12.814,51</u>	<u>9.538,93</u>
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(314.759,36)	358.108,48
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.970,28)	(286.373,66)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.055,10)	(123,04)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(5.118,66)	313.573,23
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(429.496,39)
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(7.768,62)	(64.541,79)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(332.672,02)</u>	<u>(108.853,17)</u>
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(319.857,51)</u>	<u>(99.314,24)</u>
		<u>(0,00)</u>	<u>-</u>


Representante Legal
Ruc o CI. 1717233140
Ing. Jose Baum Pasternac


Contadora General
Ruc 1712840287001
Lourdes Mariana Simbaña Peréz
Reg. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.