

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL E INDUSTRIAL

LIVORNO S.A.

**BASE DE PRESENTACION, PRINCIPIOS,
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2017**

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. Datos del Representante Legal
- 1.13. Datos del Contador (A)
- 1.14. Forma estructura organizacional y societaria:
- 1.15. Integración de Accionistas
- 1.16. Integración de Administradores Actuales 2017
- 1.17. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2017
- 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. Activos Financieros

5.3. Activos Por Impuestos Corrientes

5.4. Cuentas comerciales a pagar

5.5. Otras Obligaciones Corrientes

5.6. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas.

5.7. Impuesto a las Ganancias

5.8. Capital Social

5.9. Reservas

5.10. Resultados Acumulados

5.11. Resultados del Ejercicio

5.12. Reconocimiento de Ingresos

5.13. Reconocimiento de costos y gastos

5.14. Principio de Negocio en Marcha

5.15. Situación Financiera

5.16. Conciliación Tributaria

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 2017)

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 2017.

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.

DATOS COMPLETOS DEL CONTADOR (A)

- **Nombre:** Lourdes Mariana Simbaña Pérez
- **RUC:** 1712840287001
- **REG. CONTADOR:** 30885

DATOS DEL REPRESENTANTE GENERAL

- **Nombre:** Ing. José Baum Pasternac
- **Cédula:** 1717233140

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 PASTERMAC JOSE	COLOMBIA	400,00
1791752791001	RUC	PABA CIA. LTDA.	ECUADOR	400,00
TOTAL				800,00

ADMINISTRADORES ACTUALES

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1717233140	BAUM PASTERMAC 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 2017.
- **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 2017 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 2017 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 2017 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 2017, 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 2017, 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.

10101 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica		
	Caja General	3.669,92	469,92
	Subtotal Caja	3.669,92	469,92
	BANCOS LOCALES		
	Banco Bolivariano	4.346,40	281,30
	Subtotal Bancos e Inversiones	4.346,40	281,30
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	8.016,32	751,22

- **Activos Financieros**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

- De actividades ordinarias que generan intereses

- De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**

- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**

- **Otras cuentas por cobrar**

- (-) Provisión cuentas incobrables

- **Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. 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, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de

mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

10102 ACTIVOS FINANCIEROS		dic-16	dic-17
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	6.225,86	17.328,28
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	291.646,59	403.427,09
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	297.872,45	420.755,37

- **Activos por Impuestos Corrientes**

El término impuesto a las ganancias o activos por Impuestos Corrientes incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la empresa que informa.

- Impuesto corriente es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo actual o de periodos contables anteriores.

- Por el impuesto corriente a pagar, una empresa reconocerá un pasivo por impuestos corrientes.

- Si el importe pagado excede el importe adeudado, la empresa reconocerá un activo por impuestos corrientes.

- Una empresa reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también deba reconocerse en otro resultado integral.

10105 <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	1.680,49	1.435,01
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.680,49	1.435,01

- **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 implícito en las cuentas por pagar.

20103 <u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	3.286,88	2.200,00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.286,88	2.200,00

- **Impuesto a las Ganancias (Otras Obligaciones Corrientes)**

El impuesto causado se determina de la base gravable es el 22% para el ejercicio 2017, 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.

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	773,56	999,71
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	1.812,83	1.347,48
2010703	Obligaciones con el IESS	1.064,96	861,38
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	6.031,39	6.631,53
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1.430,84	1.080,87
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11.113,58	10.920,97

- **Anticipo de Clientes**

Un anticipo de cliente es una cantidad de dinero que un cliente nos entrega a cuenta de futuras compras. Estas cantidades que nos entregan los clientes por adelantado pueden cubrir parte o el total del importe de las futuras compras.

La normativa fiscal exige que los anticipos de proveedores estén sujetos a IVA, por lo que las cantidades que nos anticipan los clientes siempre llevan el IVA incluido.

20110 ANTICIPO DE CLIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	312.179,86	374.362,36
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	312.179,86	374.362,36

- **Patrimonio**

Es el interés residual en los activos de una empresa, luego de deducir todos sus pasivos. Incluye las inversiones realizadas por la propietarios de la empresa más los incrementos de dicha inversión, ganadas mediante las operaciones rentables y conservadas para el uso en las operaciones de la empresa, menos las reducciones a las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los Accionistas o propietarios.

301 CAPITAL SOCIAL		dic-16	dic-17
<i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública</i>			
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

- **Reserva Legal**

Reserva de dotación obligatoria por ley. Puede ser ordinaria o especial según la deban de constituir todas las sociedades sin distinción o sólo determinados tipos de sociedades, respectivamente.

RESERVAS		<i>dic-16</i>	<i>dic-17</i>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	2.477,07	3.119,80
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	2.477,07	3.119,80

- **Resultados Acumulados**

Representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas, no han tomado decisiones.

RESULTADOS ACUMULADOS		<i>dic-16</i>	<i>dic-17</i>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	21.416,61	26.761,02
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	21.416,61	26.761,02

- **Resultado Del Ejercicio**

Resultado del ejercicio: ingresos y gastos del ejercicio. Resulta conocido que el resultado contable es la diferencia entre ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		<i>dic-16</i>	<i>dic-17</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	6.295,26	4.777,45
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.295,26	4.777,45

- **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.

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4102	Prestación de Servicios	68.888,89	71.750,40
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	68.888,89	71.750,40

- **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.

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	38.442,65	45.634,89
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.789,53	8.223,19
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	7.196,21	9.189,00
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		80,00
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	674,50	262,36
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520208	Mantenimiento y reparaciones	60,00	75,00
520209	Arrendamiento operativo	3.860,00	120,00
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	503,45	63,17
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		50,00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.466,96	794,88
520228	Otros gastos	180,03	24,02
	Subtotal Gastos de Administración	59.193,33	64.516,51
	Total Gastos de Venta y Administrativos	59.193,33	64.516,51

5203 GASTOS FINANCIEROS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520305	Otros Gastos Financieros	156,63	28,09
5203	Total Gastos Financieros	156,63	28,09

- **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.

- **Conciliación Tributaria**

Conciliación tributaria deberá regirse por el ordenamiento jurídico tributario aplicable para el efecto. Referencia para aplicación de deducibilidad en conciliación tributaria se deberán considerar la Ley de Régimen Tributario Interno, correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 a 2019.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-16

dic-17

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	9.538,93	7.205,80
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.430,84)	(1.080,87)
804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	132,03	
	(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	8.240,12	6.124,93
839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(1.812,83)	(1.347,48)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	6.295,28	4.777,45
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.295,28	4.777,45

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; entendiéndose 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 2017.


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.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo		8.016,32	751,22
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		6.225,86	17.328,28
10102	Otras Cuentas por Cobrar		291.646,59	403.427,09
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		1.680,49	1.435,01
10108	Otros activos Corrientes		-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		307.569,26	422.941,60
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		50.000,00	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		50.000,00	-
1	TOTAL ACTIVO		357.569,26	422.941,60
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar		3.286,88	2.200,00
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes		11.113,58	10.920,97
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
20109	Otros pasivos financieros		-	-
20110	Anticipo de Clientes		312.179,86	374.362,36
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otros Pasivos Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		326.580,32	387.483,33
	Suman y pasan....		326.580,32	387.483,33

*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 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
	Suman y Vienen.....		326.580,32	387.483,33
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		-	-
20202	Cuentas por pagar		-	-
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		-	-
2	TOTAL PASIVO		326.580,32	387.483,33
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado		800,00	800,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal		2.477,07	3.119,80
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas		21.416,61	26.761,02
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			
30701	Ganancia neta del Período		6.295,26	4.777,45
30702	(-) Pérdidas Neta del Período		-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		30.988,94	35.458,27
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		357.569,26	422.941,60
			(0,00)	-


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.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre	
	2016	2017
Notas		
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	68.888,89	71.750,40
VENTAS NETAS	68.888,89	71.750,40
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de venta y producción	-	-
GANANCIA BRUTA	68.888,89	71.750,40
Otros Ingresos		
	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de ventas	-	-
Gastos de Administración	59.193,33	64.516,51
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	59.193,33	64.516,51
GASTOS FINANCIEROS		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	156,63	28,09
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	156,63	28,09
OTROS GASTOS		
	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	9.538,93	7.205,80
15% Participación a Trabajadores	(1.430,84)	(1.080,87)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	8.108,09	6.124,93
Impuesto a la Renta	(1.812,83)	(1.347,48)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	6.295,26	4.777,45
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.295,26	4.777,45
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	6.295,26	4.777,45


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.**

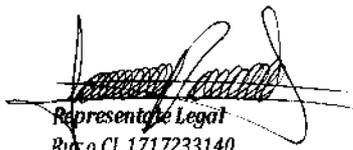
COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

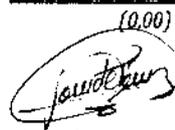
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ENCUENTROS COMPLETADOS	CÓDIGO	CAPITAL SIGMA	PARTICIPACIONES EN ACCIONES O OTRAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	MANTENIMIENTOS ACUMULADOS			RENTAS Y GANANCIAS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS ACUMULADAS PARA FORTALECIMIENTO		RESERVAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS DEL PERIODO	
Saldo al final del periodo	99	809,00	302	3,119,80	30402	30502	30601	30602	30603	30701	30702	35,458,27
Saldo no expresado del periodo inmediato anterior	9901	809,00		2,422,07			21,416,61			6,295,26		30,988,94
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	809,00		2,422,07			21,416,61			6,295,26		30,988,94
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102											
REVALUACION DE MONEDAS:	990103											
CAMBIO DEL TIPO DE CAMBIO:	9902			642,73			5,344,41			(1,517,92)		4,469,22
Aumento (disminución) de saldos inicial	990201											
Aportes para futuras capitalizaciones	990202											
Trasferencias de resultados a otros cuentas patrimoniales	990203											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles Disponibles para la venta	990204						(300,12)					(300,12)
Revolución de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990205						(642,73)					(642,73)
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990206											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990207											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990209											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990210											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990211											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990212											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990213											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990214											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990215											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990216											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990217											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990218											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990219											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990220											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990221											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990222											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990223											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990224											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990225											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990226											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990227											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990228											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990229											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990230											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990231											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990232											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990233											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990234											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990235											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990236											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990237											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990238											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990239											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990240											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990241											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990242											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990243											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990244											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990245											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990246											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990247											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990248											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990249											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990250											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990251											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990252											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990253											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990254											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990255											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990256											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990257											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990258											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990259											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990260											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990261											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990262											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990263											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990264											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990265											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990266											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990267											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990268											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990269											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990270											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990271											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990272											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990273											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990274											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990275											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990276											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990277											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990278											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990279											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990280											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990281											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990282											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990283											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990284											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990285											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990286											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990287											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990288											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990289											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990290											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990291											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990292											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990293											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990294											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990295											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990296											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990297											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990298											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990299											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990300											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990301											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990302											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990303											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990304											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990305											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990306											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990307											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990308											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990309											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990310											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990311											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990312											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990313											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990314											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990315											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990316											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990317											
Revolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990318											

COMERCIAL E INDUSTRIAL LIVORNO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

		2016	2017
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(99.314,24)	(120.227,02)
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	192.677,65	(2.798,18)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	-	(1.430,84)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103	N Dividendos pagados	-	-
950104	P Dividendos recibidos	-	-
950105	N Intereses pagados	(156,63)	(28,09)
950106	P Intereses recibidos	-	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(2.839,54)	(1.812,83)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(288.995,72)	(114.157,08)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(99.314,24)	(120.227,02)
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)	50.000,00
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(50.000,00)	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	-	-
950305	N Pago de Prestamos	-	-
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	62.961,92
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	105.240,13	62.961,92
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(44.074,11)	(7.265,10)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	52.090,43	8.016,32
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	8.016,32	751,22


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

(0,00)

 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.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</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	9.538,93	7.205,80
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>9.538,93</u>	<u>7.205,80</u>
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	359.108,48	(11.102,42)
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(286.373,66)	(174.682,02)
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	(123,04)	(123,04)
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	313.573,23	59.561,54
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	(64.541,79)	(1.086,88)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(108.853,17)</u>	<u>(127.432,82)</u>
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(99.314,24)</u>	<u>(120.227,02)</u>


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.