

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.

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

TABLA DE CONTENIDO
INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.

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. CIU Operación Principal
- 1.10. Descripción del CIU
- 1.11. Integración de Socios
- 1.12. Integración de Administradores Actuales 2016
- 1.13. 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. Conclusiones

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

- 9.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2016)



INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de Enero del 2014, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuarenta del cantón Quito con fecha 6 de Marzo del 2014 con número 637.

Objeto Social: La compra venta de inmuebles, alquilarlos y operarlos por cuenta propia o ajena y ejercer el negocio de administración de bienes inmuebles o raíces.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 6 de marzo del 2014.

Domicilio principal de la empresa: Santa Prisca, calle Francisco Salazar N.E10-59 y Tamayo Edificio VIRTU piso 6 referencias diagonal al Concejo de la Judicatura.

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito – Ecuador

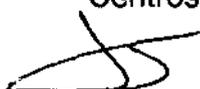
RUC: 1792501377001

Tipo de Empresa: Compañía Responsabilidad Limitada. (Cía. Ltda.)

Año de Presentación: Año Fiscal 2016

CIIU Operación Principal: L6810.01

Descripción del CIIU: Compra - Venta, Alquiler Y Explotación De Bienes Inmuebles Propios O Arrendados, Como: Edificios De Apartamentos Y Viviendas; Edificios No Residenciales, Incluso Salas De Exposiciones; Instalaciones Para Almacenaje, Centros Comerciales Y Terrenos; Incluye El Alquiler De Casas Y Apartamentos



Amueblados O Sin Amueblar Por Períodos Largos, En General Por Meses O Por Años.

Integración de Socios:

N.	IDENTIFICACION	TIPO DE ID	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL
1	1717233140	PASAPORTE	BAUM PASTERMAC JOSE	COLOMBIA	EXT. DIRECTA	500,00
2	1792148723001	RUC	GOLDENMOB S.A.	ECUADOR	NACIONAL	500,00
TOTAL						1.000,00

Administradores Actuales:

IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	CARGO
1717233140	BAUM PASTERMAC JOSE	COLOMBIA	GERENTE GENERAL
1705007787	HELLER RAPAPORT MONICA JAFFA	ECUADOR	PRESIDENTE

Capital Social: 1,000.00

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

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.

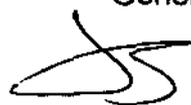
Los estados financieros presentados por la empresa **INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.**, tienen cualidades que exigen las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), que se detallara a continuación:



- **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.
- **Completitud:** 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 Socios 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.

Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

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, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, Notas complementarias a los Estados Financieros año 2016.

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:

- a. **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.
- b. **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.
- c. **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.
- d. **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 INMOBILIARIA BADEFACIA LTDA., 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 INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA., 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, políticas contables y criterios de valoración.

a. 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 registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

b. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son



clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

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

c. 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.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

 d. **Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados , arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

e. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. 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 por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

f. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa, al cierre del ejercicio no se registra la depreciación.

Clase de Propiedad Planta y Equipo	Años de Vida Útil	Porcentaje
Terreno	No aplica	-
Equipo de computación y software	3 años	33%

g. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios se consideran, en general, como actividades de financiación. Sin embargo, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad. En esas circunstancias, tales sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Una característica de los acuerdos bancarios que regulan los sobregiros, u operaciones similares, es que el saldo con el banco fluctúa constantemente de deudor a acreedor.

h. Cuentas por Pagar Diversas

Representan obligaciones a favor de empresas relacionadas, que contrae la entidad por operaciones diferentes a las comerciales y a las obligaciones financieras.

i. Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado Baum Pasternac Jose GOLDENMOB S.A.	500,00 500,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00

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 socios o propietarios.

j. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

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

k. 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.

l. 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.

m. Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

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.

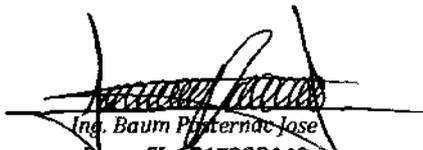
8. CONCLUSIONES



- El estado financiero de resultados integrales es netamente económico que suministra toda la información de la empresa; es decir resume todo los ingresos y los gastos producidos en un determinado tiempo.
- Los gastos son las salidas de activos generados en un determinado tiempo, los ingresos son entradas de efectivo que percibe la empresa, los costos son todos los importes que son entregados a cambio de obtener un bien o servicio y los egresos es todo aquello que se gasta; es decir son salidas de dinero.
- A los ingresos se les reconoce por el incremento que ocurre en los activos; es decir son entradas de activos y a los gastos se les reconoce cuando el desembolso que realiza la empresa no obtiene beneficio propio. En el estado de ganancias y pérdidas se incluirán las partidas siempre y cuando correspondan al giro normal de la empresa, ósea a las operaciones realizadas dentro de ella.
- La partida ordinaria se da cuando la empresa realiza operaciones correspondientes al giro nominal y en las partidas extraordinarias se da cuando realizan las operaciones de ingresos y gastos de dicha empresa.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


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


Lic. Lourdes Mariana Simbaña P.
Contadora General
1712840287001
Reg. 30885

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

10	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		BANCOS LOCALES		
		Banco Bolivariano	30,86	
		Subtotal Bancos Locales	30,86	-
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	30,86	-

11	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		2.966,81
	1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	68.448,82	4.143,55
		Ctas x Cobrar G. Arrellan	1.354,57	
		Cta x CVinuesa 837	63.693,55	
		Cta x C Vega 484	3.400,70	
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	68.448,82	4.143,55

12	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010404	Otros anticipos entregados	47.565,08	5.473,29
	10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	47.565,08	5.473,29

13	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	63.554,85	97.401,00
	1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	7,26	9.003,10
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	4.070,94	
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	67.633,05	106.404,10

14	10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	10108	Otros Activos Corrientes		
	10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	-

15	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Dic-15	Dic-16	
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020101	Terrenos	1.000.000,00	-	1.000.000,00
	1020103	Construcción en Curso	641.067,22	1.037.291,25	1.678.358,47
	1020104	Instalaciones		-	
	1020105	Muebles y Enseres		1.109,65	1.109,65
	1020106	Máquinas y Equipos		-	
	1020108	Equipo de Computación	500,00	3.739,97	4.239,97
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.641.567,22	1.042.140,87	2.683.708,09
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo		-	
	1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades,		-	
		Total Depreciación Acumulada			
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.641.567,22	1.042.140,87	2.683.708,09

16	10204	ACTIVOS INTANGIBLES	Dic-15	Dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1020406	Otros Activos Intangibles	83.896,01	143.264,13
	10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	83.896,01	143.264,13

17 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020706	Otros Activos no corrientes		
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

18 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	85.105,44	177.634,06
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	85.105,44	177.634,06

19 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios	-	-
	Sobregiros Bancarios	9.055,93	30.258,72
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	9.055,93	30.258,72

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Bolivariano	511.050,93	382.110,21
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	511.050,93	382.110,21
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	520.106,86	412.368,93

20 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	1.768,80	332,00
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	7.094,30
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.768,80	7.426,30

21 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	1.167.782,13	1.231.783,37
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	1.167.782,13	1.231.783,37

22 20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS GARANTIAS Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20109	Comisiones, pendientes de pago		9.637,42
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	9.637,42

23 20110 ANTICIPO DE CLIENTES Dic-15 Dic-16

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

24 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	133.797,55	422.514,31
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	133.797,55	422.514,31

25 301 **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		
	Baum Pasternac Jose	500,00	500,00
	GOLDENMOB S.A.	500,00	500,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00	1.000,00

26 **RESERVAS** Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	1,55	1,55
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	1,55	1,55

27 **RESULTADOS ACUMULADOS** Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	29,42	29,42
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	(4.537,64)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación Propiedad Planta y Equipo	-	683.032,81
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	29,42	678.524,59

28 307 **RESULTADOS DEL EJERCICIO** Dic-15 Dic-16

Código	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30701	Ganancia neta del Periodo	-	5.069,44
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(450,71)	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(450,71)	5.069,44

29 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas		
4102	Prestación de Servicios		46.070,73
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	46.070,73

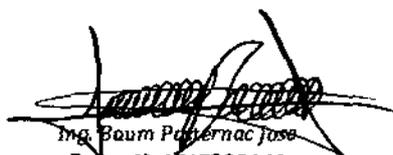
30 5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION** Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		1.900,00
520208	Mantenimiento y reparaciones		2.281,24
520212	Combustibles		37,72
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.731,37
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		19.449,27
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		682,98
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		3.521,80
520228	Otros gastos	58,66	274,83
	Subtotal Gastos de Administración	58,66	31.879,21
	Total Gastos de Venta y Administrativos	58,66	31.879,21

31 5203 **GASTOS FINANCIEROS** Dic-15 Dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520305	Otros Gastos Financieros	392,05	2.027,78
5203	Total Gastos Financieros	392,05	2.027,78

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	(450,71)	12.163,74
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales		178,65
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>	(450,71)	12.342,39
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	-	(7.094,30)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(450,71)	5.069,44
65		(-)-GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+)-INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(450,71)	5.069,44


 Ing. Baum Páez
 RUC o Cl. 1717233140
 Representante Legal


 Lic. Lourdes Simbaña P.
 Contadora General
 1712840287001
 Reg. 30885

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2015	2016
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	10	30,86	-
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	11	-	2.966,81
10102	Otras Cuentas por Cobrar	12	68.448,82	4.143,55
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables		-	-
10103	Inventarios		-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	13	47.565,08	5.473,29
10105	Activos por Impuestos Corrientes	14	67.633,05	106.404,10
10108	Otros activos Corrientes	15	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		183.677,81	118.987,75
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	16	1.641.567,22	2.683.708,09
1020112	(-)Depreciación Acumulada		-	-
10202	Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
10204	Activo Intangible	17	83.896,01	143.264,13
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos		-	-
10206	Activos Financieros no corrientes		-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.725.463,23	2.826.972,22
1	TOTAL ACTIVO		1.909.141,04	2.945.959,97
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	18	85.105,44	177.634,06
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	19	520.106,86	412.368,93
20105	Provisiones	20	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	21	1.768,80	7.426,30
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	22	1.167.782,13	1.231.783,37
20109	Otros pasivos financieros	23	-	9.637,42
20110	Anticipo de Clientes		-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	24	133.797,55	422.514,31
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.908.560,78	2.261.364,39
	Suman y pasan....		1.908.560,78	2.261.364,39



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

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
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.....		1.908.560,78	2.261.364,39
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		1.908.560,78	2.261.364,39
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	25	1.000,00	1.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones			
30401	Reserva Legal	26	1,55	1,55
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas	27	29,42	29,42
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	(4.537,64)
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		-	683.032,81
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	28		
30701	Ganancia neta del Período		-	5.069,44
30702	(-) Pérdidas Neta del Período		(450,71)	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		580,26	684.595,58
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.909.141,04	2.945.959,97

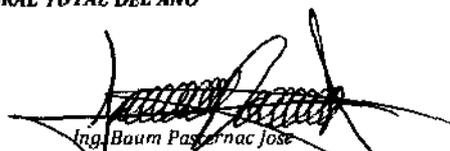

Ina Baum Busterrue Jose
Ruc o CI. 1717233140
Representante Legal


Lic. Lourdes Mariana Simbaña P
Contadora General
1712840287001
Reg. 30885

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

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2015	2016
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	29	-	46.070,73
41 VENTAS NETAS		-	46.070,73
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción		-	-
42 GANANCIA BRUTA		-	46.070,73
43 Otros Ingresos		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas		-	-
5202 Gastos de Administración	30	58,66	31.879,21
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		58,66	31.879,21
5203 GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	31	392,05	2.027,78
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		392,05	2.027,78
5204 OTROS GASTOS		-	-
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	32	(450,71)	12.163,74
61 15% Participación a Trabajadores	32	-	-
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(450,71)	12.163,74
63 Impuesto a la Renta	32	-	(7.094,30)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(450,71)	5.069,44
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(450,71)	5.069,44
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		(450,71)	5.069,44


 Ing. Baum Pasternac Jose
 RUC o CL 1717233140
 Representante Legal


 Lic. Lourdes Simboña P.
 Contadora General
 1712840287001
 Reg. 30885

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

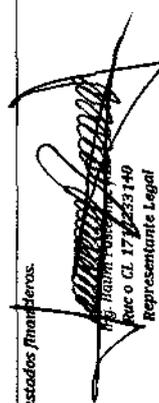
INMOBILIARIA BADERA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

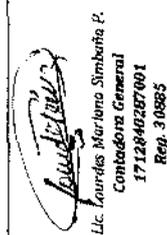
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ENCUENTROS COMPLETOS PSE	CÓDIGO	CANTIDAD SOCIAL	ANTES RESERVA DE RECONSTITUCIÓN CAPITALIZACION	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DE EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTADÍSTICAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RENTAS ACUMULADAS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS DIV.	Reserva de Capital	GANANCIAS DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA DEL PERIODO				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 1.000,00	302	30401 1,55	30402	30502 683.032,81	30601 29,42	30602 (4.537,64)	30603	30701 5.069,44	30702	684.595,58				
SALDO RECEPTIVO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000,00		1,55			29,42					580,26				
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00		1,55			29,42				(450,71)	580,26				
CAMBIO EN POLÍTICAS CUENTAS:	990102															
CORRECCION DE ERRORES:	990103															
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902					683.032,81		(4.537,64)				682.564,61				
Aumento (disminución) de capital social	990201															
Aportes para futuras capitalizaciones	990202															
Prima por emisión primaria de usdtags	990203															
Dividendos	990204															
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	990205															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206															
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208															
Ciudad cambios	990209															
Resultado Ingreso Total del Año (Ganancia o Pérdida del ejercicio)	990210					683.032,81		(4.537,64)				5.069,44				682.564,61

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



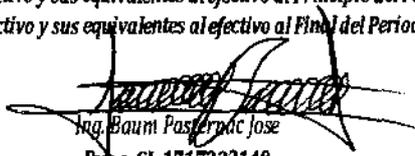
H. HABIB BOSSA
RUC O CL 17.423.140
Representante Legal



Lic. Lourdes Marlano Simbana P.
Contadora General
17.128.40287001
Reg. 310865

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por el año terminado del 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares)

	2015	2016
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	708.631,75	354.906,24
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		43.103,92
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	605.212,30	160.154,63
Total Clases de Cobros por actividades de operación	605.212,30	203.258,55
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	284.218,70	153.675,47
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados		
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	(180.399,30)	
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	(392,05)	(2.027,78)
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(7,90)	-
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	103.419,45	151.647,69
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	(725.463,23)	(1.101.508,99)
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	15.953,66	746.571,89
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(709.509,57)	(354.937,10)
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)		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	-
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(877,82)	(30,86)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	908,68	30,86
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	30,86	0,00
	(0,00)	


Ing. Baum Pasternac Jose
Rut o CL 1717233140
presentante Legal


Lic. Lourdes Mariana Simbaña P.
Contadora General
1712840287001
Reg. 30885

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

INMOBILIARIA BADEFA CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por el año terminado del 31 de Diciembre del 2015 y 2016

(Expresado en Dólares)

	2015	2016
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(450,71)	12.163,74
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	(450,71)	12.163,74
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
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	
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	
	520.106,86	(107.737,93)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	709.082,46	342.742,50
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	
	708.631,75	354.906,24
	(0,00)	-


 José Baum Paserman José
 Ruc. o Cl. 1717233140
 Representante Legal


 Lic. Lourdes Simbaña P.
 Contadora General
 1712840287001
 Reg. 30885

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