

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

PABA CIA. LTDA.

En dólares Americanos

PABA CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PABA CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de Septiembre del 2000, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría novena del cantón Quito con fecha 10 de Noviembre del 2000.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la importación, exportación, distribución, comercialización, producción y ensamblaje de equipos electrónicos. (Representante Comisionista)

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 10 de Noviembre del 2000.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Reina Victoria N24-151 y Mariscal Foch. Edificio casillero del Diablo 5to piso.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791752791001.

FORMA LEGAL: Compañía Limitada.

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 "PYMES".

2.1. 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), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

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
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

AS

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- Monto de activos inferiores a 4 millones*
- Ventas brutas inferiores a 5 millones*
- menos de 200 trabajadores*

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": *los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

2.3. 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.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros 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.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 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.

2.6. 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. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*

- La fecha de transición a esta NIIF: y
- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe.

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF son:

1. No reconocimiento de activos de \$ 477.15., por cuanto no se recuperaran en el tiempo, por no ser productivos.
2. Provisión Jubilación patronal en cumplimiento con la Sección 28 "Beneficios Post-empleos" se procedió a realizar el cálculo actuarial mediante el actuario calificado por la Superintendencia de Compañías, con el efecto neto de \$12.321,80, por Jubilación Patronal y Desahucio.

PABA CIA. LTDA.

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL
PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC**

Al 1ro de Enero del 2011

(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 bajo NEC		20.714,56
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):		
Resultados Acumulados por adopción de NIIF:		
No reconocimiento de Activos (Maquinaria)	1	(144,56)
No reconocimiento de Activos (Equipos de Computacion)	2	(309,07)
No reconocimiento de Activos (Muebles y Enseres)	3	(23,52)
Cálculo Actuarial de Jubilacion Patronal y Desahucio	4	(12.321,80)
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		(12.798,95)
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011 con NIIF		7.915,61 ✓
Impacto Neto en el Patrimonio		-61,79%

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. 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

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

4.3. 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

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

4.4. 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.

4.5. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.

4.6. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, 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.

4.7. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.8. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.9. 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

AS

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

4.10. 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.

4.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.12. 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.

4.13. 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.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

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

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.*

6. 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 2012.

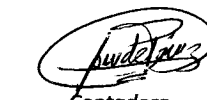
PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	211.906,60	4.988,18
10102	Activos Financieros	8	172.519,99	348.724,95
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	2.112,13	20.615,50
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		386.538,72	374.328,63
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10	59.684,19	45.426,82
1020112	(-)Depreciación Acumulada	10	(32.463,10)	(13.414,42)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		27.221,09	32.012,40
1	TOTAL ACTIVO		413.759,81	406.341,03
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	11	20.902,99	162.582,68
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	12	147.694,22	154.034,90
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	11.390,65	25.234,20
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	8.629,59	-
20110	Anticipo de Clientes	15	188.630,05	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		377.247,50	341.851,78
202	PASIVO NO CORRIENTE			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		377.247,50	341.851,78
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	16	3.000,00	3.000,00
30401	Reserva Legal	17	3.212,64	4.601,35
307	RESULTADOS ACUMULADOS	18		
30601	Ganancias acumuladas		15.687,88	29.113,71
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	19		
30701	Ganancia neta del Período		14.611,79	27.774,19
30702	(-)Perdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		36.512,31	64.489,25
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		413.759,81	406.341,03

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente
 Baun Pasternac Jose
 1717233140

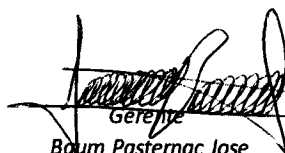

 Contadora
 Lourdes Mariana Simbaña Pérez
 1712840287001
 30885

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2011	2012
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	20	456.706,01	1.177.755,70
41	VENTAS NETAS		456.706,01	1.177.755,70
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	22	309.695,03	1.017.782,31
42	GANANCIA BRUTA		147.010,98	159.973,39
43	Otros Ingresos	21	295,53	1.069,01
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas	23	-	939,95
5202	Gastos de Administración	24	101.455,42	100.681,26
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		101.455,42	101.621,21
5203	GASTOS FINANCIEROS	25		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		19.848,65	18.252,70
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		19.848,65	18.252,70
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		26.002,44	41.168,49
61	15% Participación a Trabajadores	26	(3.900,37)	(6.175,27)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		22.102,07	34.993,22
63	Impuesto a la Renta		(7.490,28)	(7.219,03)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		14.611,79	27.774,19
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		14.611,79	27.774,19

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente
 Boym Pasternac Jose
 1717233140


 Contadora
 Lourdes Mariana Simbaña Pérez
 1712840287001
 30885

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	3.000,00	-	4.601,35	-	29.113,71	-	-	-	27.774,19	-	64.489,25
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR												
	9901	3.000,00	-	3.212,64	-	15.687,88	-	-	-	14.611,79	-	36.512,31
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	3.000,00	-	3.212,64	-	15.687,88	-	-	-	14.611,79	-	36.512,31
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-					-				-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-						-				-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	1.388,71	-	13.425,83	-	-	-	13.162,40	-	27.976,94
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-									-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202		-									-
Prima por emisión primaria de acciones	990203											-
Dividendos	990204					202,75						202,75
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			1.388,71	-	13.223,08				(14.611,79)		-
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					-						-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209			-	-		-	-		-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210									27.774,19	-	27.774,19

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente
 Juan Pastormac Jose
 1717233140


 Contadora
 Lourdes Mariana Simbaña Pérez
 1712840287001
 30885

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares)

		2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	6.519,04	(192.661,05)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	445.493,39	877.816,01
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación	134.346,19	120.546,50
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	579.839,58	998.362,51
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(546.587,90)	(1.161.380,21)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	(1.937,39)	(3.900,37)
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación		
950103 N	Dividendos pagados		
950104 P	Dividendos recibidos		
950105 N	Intereses pagados	(19.848,65)	(18.252,70)
950106 P	Intereses recibidos		
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado	(4.946,60)	(7.490,28)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo		
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(573.320,54)	(1.191.023,56)
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	-	(14.257,37)
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		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	(14.257,37)
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	6.519,04	(206.918,42)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	205.387,56	211.906,60
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	211.906,60	4.988,18
		(0,00)	
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26.002,44	41.168,49
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.941,84	2.641,71
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	7.941,84	2.641,71
		33.944,28	43.810,20
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.212,62)	(299.939,69)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	131.684,24	112.258,46
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	14.010,68	141.679,69
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(109.005,20)	(196.810,39)
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	(52.902,34)	6.340,68
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(27.425,24)	(236.471,25)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6.519,04	(192.661,05)

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente
 Baum Pasternac Jose
 1717233140


 Contadora
 Lourdes Mariana Simbaña Pérez
 1712840287001
 30885

PABA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-11

dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses).

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Bancos	211.906,60	4.988,18
	Subtotal Bancos	211.906,60	4.988,18
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	211.906,60	4.988,18

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-11

dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, etc. Las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	39.335,26	339.274,95
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	133.184,73	9.450,00
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	172.519,99	348.724,95

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-11

dic-12

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		10.079,97
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	2.112,13	10.535,53
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.112,13	20.615,50

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se considera los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	7.798,05	-	7.798,05
1020106	Máquinas y Equipos	1.600,00	(1.600,00)	
1020108	Equipo de Computación	10.889,78	8.572,90	19.462,68
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	39.396,36	(21.230,27)	18.166,09
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	59.684,19	(14.257,37)	45.426,82
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(32.463,10)	19.048,68	(13.414,42)
	Total Depreciación Acumulada	(32.463,10)	19.048,68	(13.414,42)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	27.221,09	4.791,31	32.012,40

11 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-11

dic-12

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	20.902,99	162.582,68
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20.902,99	162.582,68

12 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-11

dic-12

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Diners Tarjeta Paba	147.694,22	2.636,74
	Banco Bolivariano	-	129.390,86
	Banco de Guayaquil	-	18.397,30
	Banco Internacial	-	3.610,00
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	147.694,22	154.034,90

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	147.694,22	154.034,90
-------	--	------------	------------

13 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-11

dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria		3.927,59
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar (PUEDE INGRESAR MANUAL)	7.490,28	7.219,03
2010703	Obligaciones con el IESS		1.712,34
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		6.199,97
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio (PUEDE INGRESAR MANUAL)	3.900,37	6.175,27
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11.390,65	25.234,20

14 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva, menos los pagos realizados.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	8.629,59	-
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	8.629,59	-

15 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-11

dic-12

Se registra todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	188.630,05	
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	188.630,05	-

16 301 CAPITAL SOCIAL

dic-11

dic-12

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Abraham Baum	2.700,00	2.700,00
	Jose Baum	150,00	150,00
	Susy Baum	150,00	150,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	3.000,00	3.000,00

17 RESERVAS

Reserva Legal: de conformidad con los articulo 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades liquidas anuales que reporta la empresa. RESERVA FACULTATIVA, ESTATUTARIAS, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	3.212,64	4.601,35
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	3.212,64	4.601,35

18 RESULTADOS ACUMULADOS

Se registra los resultados netos acumulados, Ganancias acumuladas: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, Las perdidas acumuladas en el caso de aplicar, registran las perdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios. Los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	15.687,88	29.113,71
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	15.687,88	29.113,71

19 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Perdidas neta del ejercicio: registra las perdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo		27.774,19
30702	(-)Perdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	27.774,19

20 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-11

dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	456.706,01	1.177.755,70
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	456.706,01	1.177.755,70

PABA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

21 43 OTROS INGRESOS

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4302	Intereses Financieros	295,53	1.069,01
43	TOTAL OTROS INGRESOS	295,53	1.069,01

22 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-11

dic-12

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Activo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía		
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.		671.848,10
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	118.726,27	115.801,50
	5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510406	Mantenimiento y reparaciones	43.160,48	13.664,18
	510407	Suministros materiales y repuestos	1.695,24	2.822,36
	510408	Otros Costos de producción	146.113,04	213.646,17
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	309.695,03	1.017.782,31

23 5201 GASTOS DE VENTA

dic-11

dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad		939,95
	Subtotal Gastos de Venta	-	939,95

24 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.584,00	34.799,04
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.329,54	7.191,35
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	3.890,75	5.823,47
520208	Mantenimiento y reparaciones	7.596,38	6.939,14
520210	Comisiones	95,99	
520212	Combustibles	3.528,15	
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.829,71	1.766,69
520215	Transporte		4.891,85
520217	Gastos de viaje	2.373,47	3.606,35
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.097,93	7.750,09
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.194,37	2.349,47
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	7.941,84	2.641,71
520128	Otros gastos	20.993,29	22.922,10
	Subtotal Gastos de Administración	101.455,42	100.681,26
	Total Gastos de Venta y Administrativos	101.455,42	101.621,21

25 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-11

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	19.848,65	18.252,70
5203	Total Gastos Financieros	19.848,65	18.252,70

PABA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

26

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
			VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	26.002,44	41.168,49
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.900,37)	(6.175,27)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	9.107,43	
	816	(-) Deducción por Discapacitados		(3.606,13)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	31.209,50	31.387,09
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(7.490,28)	(7.219,03)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	14.611,79	27.774,19
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	14.611,79	27.774,19