

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PABA CIA. LTDA.

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

TABLA DE CONTENIDO
PABA 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. Forma Legal
- 1.10. CIIU Operación Principal
- 1.11. Descripción del CIIU
- 1.12. Forma estructura organizacional y societaria:
- 1.13. Integración de Socios
- 1.14. Integración de Administradores Actuales 2016
- 1.15. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

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

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

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

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

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

- 5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- 5.2. Otros Activos no corrientes
- 5.3. Cuentas comerciales a pagar
- 5.4. Impuesto a las Ganancias
- 5.5. Otros pasivos corrientes
- 5.6. Patrimonio
- 5.7. Reconocimiento de costos y gastos
- 5.8. Principio de Negocio en Marcha
- 5.9. Situación Financiera

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- 6.1. Actividades Operativas
- 6.2. Actividades de inversión
- 6.3. Actividades de financiación
- 6.4. Flujos de efectivo

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

- 7.1. Riesgo de mercado
- 7.2. Riesgo de tipo de interés
- 7.3. Riesgo de cambio
- 7.4. Riesgo de crédito
- 7.5. Riesgo de Liquidez
- 7.6. Riesgo Operativo

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

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



PABA CIA. LTDA.
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: Santa Prisca, calle Francisco Salazar E10-59 y Tamayo Edificio VIRTU piso 6 referencias diagonal al Concejo de la Judicatura.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito

RUC: 1791752791001.

EXPEDIENTE: 90059

FORMA LEGAL: Compañía Limitada. Cía. Ltda.

AÑO DE PRESENTACION: Año Fiscal 2016.

CIIU OPERACIÓN PRINCIPAL: G4610.09

DESCRIPCION DEL CIIU: Intermediarios del Comercio de Productos Diversos

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

INTEGRACION DE SOCIOS:

| TIPO DE ID | NOMBRE | NACIONALIDAD | VALOR |
|--------------|---------------------|--------------|-----------------|
| PASAPORTE | Baum Bluman Abraham | COLOMBIA | 2.700,00 |
| PASAPORTE | Jose Baum Pasternac | COLOMBIA | 150,00 |
| PASAPORTE | Susy Baum Pasternac | COLOMBIA | 150,00 |
| TOTAL | | | 3.000,00 |

ADMINISTRADORES ACTUALES:

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

CAPITAL SUSCRITO: Su capital es \$3000.00, 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.

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 PABA Cía. 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.
- **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 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.

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

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, y Contador ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

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

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.



Periodo Contable

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016.
- Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016.
- Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 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 vencimiento 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

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

- **Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.
- **Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.

- **Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa, el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.
- **Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la entidad y los eventos económicos que la afectan:** Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contable.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF PARA PYMES”

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

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

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

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

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

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

Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. **Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera**



intermedia, y la información por segmentos. Además PABA CIA. 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 PABA 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 y políticas contables y criterios de valoración.

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, cheques posfechados, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

- **Activos Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- 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:

- **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. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado. Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

- **Depreciación de propiedades, planta y equipo**

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos.



| Concepto | Vida útil |
|----------|-----------|
|----------|-----------|

| | |
|--------------------|---------|
| Equipos de Computo | 3 años |
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

- **Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad. Al cierre del ejercicio no hay cuentas incobrables, por lo tanto no se registra la cuenta de valuación (provisión cuentas incobrables).

- **Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por 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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Impuesto a las Ganancias**

La provisión para el impuesto a la renta para el año presente es el 22% mediante el Servicio de Rentas Internas.

- **Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias 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 por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

- **Reconocimiento de costos y gastos de administración y ventas**

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, 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 de la empresa.

- **Participación a trabajadores**

La empresa reconoce, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo al Código de Trabajo.

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- **Estado de Flujos de efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

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.



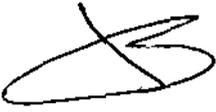
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

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

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

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



Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

8. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

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



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



Contador (a)
Ruc 1712840287001
Lourdes Mariana Simbaña
Rea. 30885

PABA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| 9 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | Dic-15 | Dic-16 |
|---|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | Caja Chica | | |
| | Caja General | | 701,19 |
| | Subtotal Caja | - | 701,19 |
| | BANCOS LOCALES | | |
| | Banco Bolivariano | | 143,34 |
| | Banco Guayaquil | 26.868,03 | 166,09 |
| | Subtotal Bancos | 26.868,03 | 309,43 |
| 10.101 | TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 26.868,03 | 1.010,62 |

| 10 10102 ACTIVOS FINANCIEROS | | Dic-15 | Dic-16 |
|------------------------------|--|------------------|------------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 101020502 | De actividades ordinarias que no generan intereses | 80.888,42 | 19.380,09 |
| 1010208 | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas | | 48.786,55 |
| | TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 80.888,42 | 68.166,64 |

| 11 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | Dic-15 | Dic-16 |
|--|--|-----------|------------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 1010404 | Otros anticipos entregados | | 60.100,75 |
| 10104 | TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | - | 60.100,75 |

| 12 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | Dic-15 | Dic-16 |
|---|--|-----------------|-----------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 1010501 | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | 1.341,19 | 7.605,10 |
| 1010502 | Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA) | 7.446,21 | |
| 10105 | TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 8.787,40 | 7.605,10 |

| 13 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES | | Dic-15 | Dic-16 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 10108 | Otros Activos Corrientes | 30.819,11 | |
| 10108 | TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 30.819,11 | - |

| 14 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | Dic-15 | Dic-16 | |
|-------------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | ADICIONES (RETROS) | VALOR USD |
| 1020105 | Muebles y Enseres | 1.805,19 | - | 1.805,19 |
| 1020106 | Máquinas y Equipos | | - | |
| 1020108 | Equipo de Computación | 17.136,47 | (7.172,28) | 9.964,19 |
| 1020109 | Vehículos y Equipos de Transportes | 73.139,28 | 12.455,36 | 85.594,64 |
| 1020110 | Otras propiedades, planta y equipo | | - | |
| 1020111 | Repuestos y Herramientas | | - | |
| | Total Costo Propiedad, planta y equipo | 92.080,94 | 5.283,08 | 97.364,02 |
| 1020112 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (30.031,48) | (10.513,92) | (40.545,40) |
| 1020113 | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta | - | - | - |
| | Total Depreciación Acumulada | (30.031,48) | (10.513,92) | (40.545,40) |
| 10201 | PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 62.049,46 | (5.230,84) | 56.818,62 |

| 15 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | Dic-15 | Dic-16 |
|--------------------------------------|--|---------------|---------------|
| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 1020701 | Inversiones en subsidiarias | | |
| 1020706 | Otros Activos no corrientes | 420,00 | 420,00 |
| 10207 | TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 420,00 | 420,00 |

| 16 | 20103 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | Dic-15 | Dic-16 |
|---------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 2010301 | Proveedores Locales | | 50.153,27 | 1.072,50 |
| 2010302 | Proveedores del Exterior | | | |
| 20103 | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 50.153,27 | 1.072,50 |

| 17 | 20104 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | Dic-15 | Dic-16 |
|---------|--|--|-----------|-----------|
| LOCALES | | | | |
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 2010401 | Obligaciones Bancos locales | | | |
| | Banco Bolivariano | | 17.006,81 | 3.200,78 |
| 2010401 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES | | 17.006,81 | 3.200,78 |
| 20104 | TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 17.006,81 | 3.200,78 |

| 18 | 20107 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | Dic-15 | Dic-16 |
|---------|--|-------------------------------|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 2010701 | Con la Administración Tributaria | | 6.444,85 | 7.252,50 |
| 2010702 | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar | | 7.594,47 | 6.839,22 |
| 2010703 | Obligaciones con el IESS | | 2.025,00 | 2.013,54 |
| 2010704 | Por Beneficios de Ley a empleados | | 8.507,53 | 6.381,62 |
| 2010705 | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | | 5.042,27 | 2.415,08 |
| 2010706 | Dividendos por pagar | | | |
| 20107 | TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | | 29.614,13 | 24.901,97 |

| 19 | 20113 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | Dic-15 | Dic-16 |
|--------|--------------------------------|--------------------------|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 20113 | Otras cuentas por pagar | | 14.142,12 | 40.766,40 |
| 20113 | TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 14.142,12 | 40.766,40 |

| 20 | 20209 | PASIVO DIFERIDO | Dic-15 | Dic-16 |
|---------|-----------------------|-----------------|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 2020901 | Ingresos Diferidos | | | 18.417,75 |
| 20209 | TOTAL PASIVO DIFERIDO | | - | 18.417,75 |

| 21 | 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 | | | |
| | Abraham Baum | | 2.700,00 | 2.700,00 |
| | Jose Baum Pasternac | | 150,00 | 150,00 |
| | Susy Baum Pasternac | | 150,00 | 150,00 |
| 301 | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | | 3.000,00 | 3.000,00 |

| 22 | RESERVAS | | Dic-15 | Dic-16 |
|--------|-----------------------------------|--|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 30401 | Reserva Legal | | 5.603,40 | 5.603,40 |
| 30402 | Reserva Facultativa y Estatutaria | | | |
| 304 | TOTAL RESERVAS | | 5.603,40 | 5.603,40 |

| 23 | RESULTADOS ACUMULADOS | | Dic-15 | Dic-16 |
|--------|-----------------------------|--|-----------|-----------|
| CODIGO | DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 30601 | Ganancias acumulados | | 89.334,29 | 90.312,70 |
| 30602 | (-) Pérdidas Acumuladas | | - | - |
| 306 | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | | 89.334,29 | 90.312,70 |

24 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Dic-15

Dic-16

| Código | DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
|--------|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| 30701 | Ganancia neta del Periodo | 20.978,40 | 6.846,23 |
| 30702 | (-) Pérdidas Neta del Periodo | - | - |
| 307 | TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | 20.978,40 | 6.846,23 |

25 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Dic-15

Dic-16

| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|---|---------------------|---------------------|
| 4101 | Ventas | 1.008.725,86 | 1.004.430,75 |
| 41 | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 1.008.725,86 | 1.004.430,75 |

26 43 OTROS INGRESOS

Dic-15

Dic-16

| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|-----------------------------|------------------|-----------------|
| 4301 | Dividendos | 25.786,53 | 1.452,38 |
| 4305 | Otras Rentas | 2.124,44 | 77,52 |
| 43 | TOTAL OTROS INGRESOS | 27.910,97 | 1.529,90 |

27 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Dic-15

Dic-16

| ACTIVO | CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|--------|---|-------------------|-------------------|
| | 5101 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | | |
| | 510102 | (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cla. | 759.952,91 | 749.081,47 |
| | 51 | TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | 759.952,91 | 749.081,47 |

28 5201 GASTOS DE VENTA

Dic-15

Dic-16

| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|---|---------------|-------------------|
| 520101 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | | 67.187,38 |
| 520102 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | | 13.487,81 |
| 520103 | Beneficios sociales e indemnizaciones | | 12.292,50 |
| 520104 | Gasto planes de beneficios a empleados | | 132,48 |
| 520106 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos | | 5.663,00 |
| 520108 | Mantenimiento y reparaciones | | 2.480,78 |
| 520109 | Arrendamiento operativo | | 45.470,29 |
| 520111 | Promoción y publicidad | 211,38 | 416,84 |
| 520115 | Transporte | | 227,77 |
| 520118 | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | | 4.997,22 |
| 520128 | Otros gastos | | 3.990,07 |
| | Subtotal Gastos de Venta | 211,38 | 156.346,14 |

29 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Dic-15

Dic-16

| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------|---|-------------------|-------------------|
| 520201 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 84.369,00 | 22.212,47 |
| 520202 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 16.561,41 | 4.843,61 |
| 520203 | Beneficios sociales e indemnizaciones | 13.525,96 | 4.567,14 |
| 520204 | Gasto planes de beneficios a empleados | | 490,00 |
| 520205 | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | | 46,90 |
| 520206 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos | | 240,00 |
| 520208 | Mantenimiento y reparaciones | 27.069,38 | 1.815,91 |
| 520209 | Arrendamiento operativo | 38.124,32 | |
| 520212 | Combustibles | 2.767,13 | 3.743,84 |
| 520214 | Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 3.588,89 | 3.065,91 |
| 520215 | Transporte | 2.926,49 | 6.734,04 |
| 520216 | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 1.835,97 | 126,32 |
| 520217 | Gastos de viaje | 146,38 | 646,74 |
| 520218 | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 13.696,36 | 7.105,01 |
| 520219 | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles | | 2.861,48 |
| 520220 | Impuestos, Contribuciones y otros | 9.316,84 | 3.423,59 |
| 520221 | Depreciaciones: | | |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo | 10.286,04 | 10.513,92 |
| 52022301 | Propiedades, planta y equipo | | 7.172,28 |
| 520228 | Otros gastos | 12.710,91 | 3.635,84 |
| | Subtotal Gastos de Administración | 236.925,08 | 83.245,00 |
| | Total Gastos de Venta y Administrativos | 237.136,46 | 239.591,14 |

30

5203 GASTOS FINANCIEROS

Dic-15

Dic-16

| CODIGO | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 520301 | Intereses | 5.036,02 | 488,11 |
| 520302 | Comisiones | 896,29 | 699,39 |
| 5203 | Total Gastos Financieros | 5.932,31 | 1.187,50 |

31 CONCLIACIÓN TRIBUTARIA

Dic-15

Dic-16

| Casiller o Súper | Casillero SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------------------|---------------|--|------------|------------|
| 60 | 801/802 | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 33.615,15 | 16.100,54 |
| 61 | 803 | (-) 15% Participación a Trabajadores | (5.042,27) | (2.415,08) |
| | 804 | (-) 100% Dividendos Exentos | - | - |
| | 805 | (-) 100% Otras Rentas Exentas | - | - |
| | 806 | (-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI | - | - |
| | 807 | (+) Gastos no Deducibles Locales | - | 199,70 |
| | | (+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización | | |
| 62 | 819 | Ganancia (Pérdida) antes de impuestos | 28.572,88 | 13.885,18 |
| 63 | 839 | Impuesto a la Renta Causado (22%) | (7.594,47) | (6.839,22) |
| 64 | | GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO | 20.978,40 | 8.846,23 |
| 65 | | (-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO | - | |
| 66 | | (+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 67 | | (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | 20.978,40 | 8.846,23 |


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


 Contador (a)
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña
 Rea. 30885

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | | <u>Al 31 de Diciembre</u> | | |
|------------|---|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>NOTAS</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| | | | US\$ | US\$ |
| 1 | ACTIVO | | | |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | | | |
| 10101 | Efectivo y equivalentes del efectivo | 9 | 26.868,03 | 1.010,62 |
| 10102 | Activos Financieros | | | |
| 10102 | Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes | 10 | 80.888,42 | 19.380,09 |
| 10102 | Otras Cuentas por Cobrar | | - | 48.786,55 |
| 1010209 | (Provisión Cuentas Incobrables) | | - | - |
| 10103 | Inventarios | | - | - |
| 1010313 | (-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros | | - | - |
| 10104 | Servicios y Otros Pagos Anticipados | 11 | - | 60.100,75 |
| 10105 | Activos por Impuestos Corrientes | 12 | 8.787,40 | 7.605,10 |
| 10108 | Otros activos Corrientes | | 30.819,11 | - |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 147.362,96 | 136.883,11 |
| 102 | ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| 10201 | Propiedad, Planta y Equipo | 13 | 92.080,94 | 97.364,02 |
| 1020112 | (-)Depreciación Acumulada | 14 | (30.031,48) | (40.545,40) |
| 10202 | Propiedad de Inversión (Neto) | | - | - |
| 10204 | Activo Intangible | | - | - |
| 1020404 | (-)Amortización Intangibles | | - | - |
| 10205 | Activos por Impuestos Diferidos | | - | - |
| 10206 | Activos Financieros no corrientes | 15 | 420,00 | 420,00 |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 62.469,46 | 57.238,62 |
| 1 | TOTAL ACTIVO | | 209.832,42 | 194.121,73 |
| 2 | PASIVO | | | |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | | | |
| 20103 | Cuentas y Documentos por pagar | 16 | 50.153,27 | 1.072,50 |
| 20104 | Obligaciones con Instituciones Financieras | 17 | 17.006,81 | 3.200,78 |
| 20105 | Provisiones | | - | - |
| 20107 | Otras Obligaciones Corrientes | 18 | 29.614,13 | 24.901,97 |
| 20108 | Cuentas por pagar diversas relacionadas | | - | - |
| 20109 | Otros pasivos financieros | | - | - |
| 20110 | Anticipo de Clientes | | - | - |
| 20112 | Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados | | - | - |
| 20113 | Otras Pasivos Corrientes | 19 | 14.142,12 | 40.766,40 |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 110.916,33 | 69.941,65 |
| | Suman y pasan.... | | 110.916,33 | 69.941,65 |

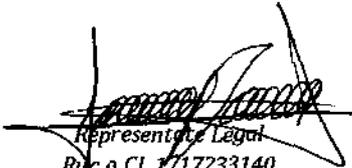


*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | | <i>Al 31 de Diciembre</i> | | |
|------------|---|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | | NOTAS | 2015 | 2016 |
| | Suman y Vienen..... | | 110.916,33 | 69.941,65 |
| 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 | 20 | - | 18.417,75 |
| 20210 | Otros Pasivos No Corrientes | | - | - |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | - | 18.417,75 |
| 2 | TOTAL PASIVO | | 110.916,33 | 88.359,40 |
| 301 | PATRIMONIO NETO | | | |
| 30101 | Capital Suscrito o Asignado | 21 | 3.000,00 | 3.000,00 |
| 302 | Aportes para futuras capitalizaciones | | - | - |
| 30401 | Reserva Legal | 22 | 5.603,40 | 5.603,40 |
| 30402 | Reservas Facultativa y Estatutaria | | - | - |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| 30502 | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| 306 | RESULTADOS ACUMULADOS | 23 | | |
| 30601 | Ganancias acumuladas | | 69.334,29 | 90.312,70 |
| 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 | 24 | | |
| 30701 | Ganancia neta del Período | | 20.978,40 | 6.846,23 |
| 30702 | (-) Pérdidas Neta del Período | | - | - |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO | | 98.916,09 | 105.762,33 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 209.832,42 | 194.121,73 |

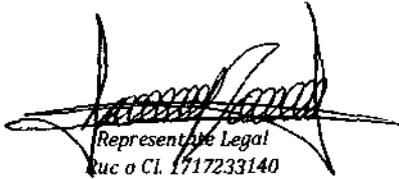

 Representante Legal
 Ruc o CI. 1717233140
 Ing. Jose Baum Pasternac

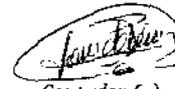

 Contador (a)
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña
 Reg. 30885

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

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | | Notas | Diciembre | |
|--|---|-------|---------------------|---------------------|
| | | | 2015 | 2016 |
| INGRESOS | | | | |
| 41 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| 4101 | Ventas Netas | 25 | 1.008.725,86 | 1.004.430,75 |
| 41 | VENTAS NETAS | | <u>1.008.725,86</u> | <u>1.004.430,75</u> |
| 51 | (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | | | |
| | Costo de venta y producción | 26 | 759.952,91 | 749.081,47 |
| 42 | GANANCIA BRUTA | | <u>248.772,95</u> | <u>255.349,28</u> |
| 43 | Otros Ingresos | 27 | 27.910,97 | 1.529,90 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | | | |
| 5201 | Gastos de ventas | 28 | 211,38 | 156.346,14 |
| 5202 | Gastos de Administración | 29 | 236.925,08 | 83.245,00 |
| | TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | <u>237.136,46</u> | <u>239.591,14</u> |
| 5203 | GASTOS FINANCIEROS | 30 | | |
| | Interés, comisiones de Operaciones Financieras | | 5.932,31 | 1.187,50 |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | | <u>5.932,31</u> | <u>1.187,50</u> |
| 5204 | OTROS GASTOS | | | |
| 60 | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | 31 | <u>33.615,15</u> | <u>16.100,54</u> |
| 61 | 15% Participación a Trabajadores | 31 | (5.042,27) | (2.415,08) |
| 62 | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos | | <u>28.572,88</u> | <u>13.685,46</u> |
| 63 | Impuesto a la Renta | 31 | (7.594,47) | (6.839,22) |
| 64 | GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO | | <u>20.978,40</u> | <u>6.846,23</u> |
| 65 | (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO | | | |
| 66 | (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO | | | |
| 67 | (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | | <u>20.978,40</u> | <u>6.846,23</u> |
| 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 | | <u>20.978,40</u> | <u>6.846,23</u> |


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


 Contador (a)
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña
 Reg. 30885

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

PARA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

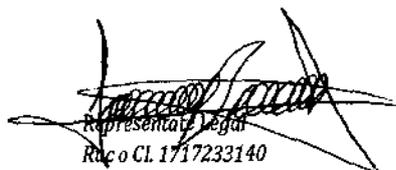
| DESCRIPCIÓN DE CUENTAS | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE RESERVA DE CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | | PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO | RENTAS POR VALUACIÓN | | ERRORES DE ACUMULADO | | | RENTAS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|--------|----------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVA POR FALTA DE VALUACIÓN | | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | RENTAS DE CAPITAL | GANANCIAS DEL PERÍODO | PERDIDAS DEL PERÍODO | | | |
| VALORES FINALES DEL PERÍODO | 99 | 3,000.00 | 302 | 30401 | 30402 | 30502 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | 30801 | 30802 | 3,000.00 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 9901 | 3,000.00 | | 5,603.40 | | | 3,660.1 | 99,313.70 | | 20,276.40 | | 6,846.23 | | 101,752.33 |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 990101 | 3,000.00 | | 5,603.40 | | | 3,660.1 | 99,313.70 | | 20,276.40 | | 6,846.23 | | 101,752.33 |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990102 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990103 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990104 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990105 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990106 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990107 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990108 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990109 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990110 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990111 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990112 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990113 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990114 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990115 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990116 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990117 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990118 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990119 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990120 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990121 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990122 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990123 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990124 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990125 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990126 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990127 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990128 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990129 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990130 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990131 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990132 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990133 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990134 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990135 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990136 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990137 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990138 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990139 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990140 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990141 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990142 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990143 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990144 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990145 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990146 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990147 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990148 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990149 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990150 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990151 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990152 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990153 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990154 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990155 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990156 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990157 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990158 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990159 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990160 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990161 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990162 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990163 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990164 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990165 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990166 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990167 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990168 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990169 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990170 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990171 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990172 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990173 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990174 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990175 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990176 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990177 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990178 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990179 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990180 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990181 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990182 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990183 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990184 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990185 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990186 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990187 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990188 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990189 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990190 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990191 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990192 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990193 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990194 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990195 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990196 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990197 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990198 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990199 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990200 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990201 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990202 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990203 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990204 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990205 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990206 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990207 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990208 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990209 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990210 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990211 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990212 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990213 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990214 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990215 | | | | | | | | | | | | | |
| RENTAS DE CAPITALIZACIÓN | 990216 | | | | | | | | | | | | | |

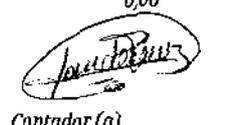
PABA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016

(Expresado en Dólares)

| | | 2015 | 2016 |
|----------|--|-----------------------|-----------------------|
| 9501 | Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación | 11.384,50 | (118.659,26) |
| 950101 | Clases de Cobros por actividades de operación | | |
| 95010101 | P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios | 1.017.928,98 | 1.065.939,08 |
| 95010105 | P Otros cobros por actividades de operación | 27.910,97 | 1.529,90 |
| | Total Clases de Cobros por actividades de operación | 1.045.839,95 | 1.067.468,98 |
| 950102 | Clases de Pagos por actividades de operación | | |
| 95010201 | N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios | (1.014.502,89) | (1.169.846,09) |
| 95010203 | N Pagos a y por cuenta de empleados | (5.137,22) | (5.042,27) |
| 95010205 | N Otros pagos por actividades de operación | - | - |
| 950103 | N Dividendos pagados | - | - |
| 950104 | P Dividendos recibidos | - | - |
| 950105 | N Intereses pagados | (5.932,31) | (1.187,50) |
| 950106 | P Intereses recibidos | - | - |
| 950107 | N Impuesto a las ganancias pagado | (6.425,13) | (7.594,47) |
| 950108 | D Otras entradas (salidas) de efectivo | (2.457,90) | (2.457,90) |
| | Total Clases de Pagos por actividades de operación | (1.034.455,45) | (1.186.128,24) |
| 9502 | Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | | |
| 950208 | P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo | - | 74.384,10 |
| 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 | - | - |
| | Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | - | 74.384,10 |
| 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 | (5.322,30) | 18.417,75 |
| | Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | (5.322,30) | 18.417,75 |
| 9505 | Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 6.062,20 | (25.857,41) |
| 9506 | Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo | 20.805,83 | 26.868,03 |
| 9507 | Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo | 26.868,03 | 1.010,62 |
| | | 0,00 | |


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


 Contador (a)
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña
 Reg. 30885

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

PABA CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016

(Expresado en Dólares)

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> | |
|--|---|--------------------|---------------------|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | |
| 96 | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 33.615,15 | 16.100,54 |
| 97 | AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| 9701 | D Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 10.286,04 | 10.513,92 |
| 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 | | 622,48 |
| | TOTAL AJUSTES | 10.286,04 | 11.136,40 |
| | | 43.901,19 | 27.236,94 |
| 98 | CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| 9801 | D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9.486,50 | 61.791,71 |
| 9802 | D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (38.920,15) | (76.885,89) |
| 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 | (10.504,22) | (13.806,03) |
| 9807 | D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 7.421,18 | 12.657,81 |
| 9808 | D Incremento (disminución) en beneficios empleados | - | - |
| 9809 | D Incremento (disminución) en anticipos de clientes | - | - |
| 9810 | D Incremento (disminución) en otros pasivos | - | (129.653,80) |
| | TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS | (32.516,69) | (145.896,20) |
| 9820 | Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 11.384,50 | (118.659,26) |
| | | 0,00 | 0,00 |


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


 Contador (a)
 Ruc 1712840287001
 Lourdes Mariana Simbaña
 Reg. 30885

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