

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PABA CIA. LTDA.

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

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. CIU Operación Principal
- 1.11. Descripción del CIU
- 1.12. Datos del Contador (a)
- 1.13. Datos del representante legal
- 1.14. Forma estructura organizacional y societaria:
- 1.15. Integración de Socios
- 1.16. Integración de Administradores Actuales 2017
- 1.17. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2017
- 2.3. Moneda
- 2.4. Responsabilidad de la información
- 2.5. Periodo Contable
- 2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

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

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

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

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

- 5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- 5.2. Activos Financieros
- 5.3. Servicios y otros pagos Anticipados
- 5.4. Activos por Impuestos Corrientes
- 5.5. Propiedad Planta y Equipo
- 5.6. Depreciaciones
- 5.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros
- 5.8. Cuentas comerciales a pagar
- 5.9. Obligaciones de instituciones Financieras
- 5.10. Impuesto a las Ganancias
- 5.11. Otros pasivos corrientes
- 5.12. Patrimonio
- 5.13. Reservas
- 5.14. Resultados Acumulados
- 5.15. Resultado del Ejercicio
- 5.16. Reconocimientos de Ingresos
- 5.17. Reconocimiento de costos y gastos
- 5.18. Principio de Negocio en Marcha
- 5.19. Situación Financiera
- 5.20. Participación a Trabajadores
- 5.21. Conciliación Tributaria

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

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

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

- 8.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2017)

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 N.EO-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 2017.

CIU OPERACIÓN PRINCIPAL: G4610.09

DESCRIPCION DEL CIU: Intermediarios del Comercio de Productos Diversos

DATOS COMPLETOS DEL CONTADOR (A)

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

DATOS DEL REPRESENTANTE GENERAL

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

- Cédula: 1717233140

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

INTEGRACION DE SOCIOS:

N.	IDENTIFICACION	NOMBRES	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	APORTE
1	92645911	BAUM PASTERNAK SUSY	COLOMBIANA	INV. EXTRANJERA	\$ 150,00
2	1718701996	BAUM BLUMAN ABRAHAM	COLOMBIANA	INV. EXTRANJERA	\$2.850,00
TOTAL					\$3.000,00

ADMINISTRADORES ACTUALES:

IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	CARGO
1717233140	BAUM PASTERNAK 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 2017.
- **Sustancia sobre forma:** La transacción contable de la empresa, así como los eventos y condiciones determinadas por Gerencia presenta de acuerdo a las normas vigentes legales. Esto mejora la confiabilidad de nuestros estados financieros.
- **Prudencia:** Nuestros activos, pasivos, ingresos y gastos se controlan en una forma justa y adecuada mediante nuestros flujos de caja semanales como política de control establecida por Gerencia.
- **Completitud:** La información contenida en los estados financieros es completa, dentro de los límites de la materialidad y del costo.
- **Comparabilidad:** Los estados financieros de la empresa. Incluye la información sobre las políticas de contabilidad empleadas.
- **Oportunidad:** La información financiera nos brinda apoyo para la toma de decisiones Gerenciales y Financieras.

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General Ordinaria.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo en una forma directa, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado a la fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de 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 2017.
- Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017.
- Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017.

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 2017, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

intermedia, y la información por segmentos. Además 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 2017, 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.

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica		300,00
	Caja General	701,19	1.126,44
	Subtotal Caja	701,19	1.426,44
	BANCOS LOCALES		
	Banco Bolivariano	143,34	381,14
	Banco Guayaquil	166,09	1.326,62
	Subtotal Bancos	309,43	1.707,76
10.101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.010,62	3.134,20

- **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.

10102 ACTIVOS FINANCIEROS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	19.380,09	18.761,72
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	48.786,55	38.139,14
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	68.166,64	56.900,86

- **Servicios y Otros Pagos Anticipados**

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

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

10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010404	Otros anticipos entregados	60.100,75	108.600,07
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	60.100,75	108.600,07

- **Activo por Impuesto Corriente**

El impuesto corriente correspondiente al ejercicio presente y a los anteriores, debe ser reconocido como una deuda en el caso de que esté pendiente de pago. Si los importes ya pagados por el ejercicio presente y los anteriores exceden del importe a pagar por estos ejercicios, dicho exceso debe reconocerse como un activo.

El impuesto corriente se traduce en un pasivo (impuesto a pagar) o en un activo (impuesto a devolver) derivado de la liquidación o liquidaciones fiscales, pues la entidad puede estar sujeta simultáneamente en varias jurisdicciones.

Si hay retenciones o pagos a cuenta contabilizados como un activo a lo largo del ejercicio, el exceso pendiente de pago será el pasivo por impuesto corriente que parece en los estados financieros, pero el impuesto corriente será el importe total, es decir sumando al pasivo por impuesto corriente los activos (retenciones y pagos a cuenta) aplicados. La compensación de las pérdidas fiscales, se traduce en un menor pago de impuestos en el ejercicio en que se aplica esa compensación y es una materia regulada minuciosamente por la ley fiscal.

10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	7.605,10	273,58
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)		9.073,26
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7.605,10	9.346,84

- **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
Vehiculos	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.

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		dic-16		dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	1.805,19	-	1.805,19
1020106	Máquinas y Equipos	-	-	-
1020108	Equipo de Computación	9.964,19	-	9.964,19
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	85.594,64	(69.784,10)	15.810,54
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	97.364,02	(69.784,10)	27.579,92
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(40.545,40)	17.298,19	(23.247,21)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(40.545,40)	17.298,19	(23.247,21)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	56.818,62	(52.485,91)	4.332,71

- **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).

10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		dic-16		dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	420,00	-	400,00
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	420,00	-	400,00

- **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.

20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	1.072,50	8.808,62
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.072,50	8.808,62

- **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.

20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		dic-16	dic-17
LOCALES			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Bolivariano	3.200,78	4.014,38
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	3.200,78	4.014,38
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	3.200,78	4.014,38

-
- **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.

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	7.252,50	406,61
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	6.839,22	6.692,92
2010703	Obligaciones con el IESS	2.013,54	2.085,64
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	6.381,62	15.024,82
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	2.415,08	2.616,58
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24.901,96	26.826,58

- **Otros Pasivos Corrientes**

Los otros pasivos corriente es la parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año.

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	40.766,40	29.168,39
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	40.766,40	29.168,39

- **Patrimonio**

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

301 CAPITAL SOCIAL		dic-16	dic-17
<i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública</i>			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Abraham Baum	2.700,00	2.850,00
	Jose Baum Pasternac	150,00	
	Susy Baum Pasternac	150,00	150,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	3.000,00	3.000,00

- **Reserva Legal**

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

RESERVAS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	5.603,40	5.955,70
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	5.603,40	5.955,70

- **Resultados Acumulados**

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

RESULTADOS ACUMULADOS		dic-16	dic-17
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	90.312,70	96.806,64
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	90.312,70	96.806,64

- **Resultado Del Ejercicio**

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

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		dic-16	dic-17
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	6.846,24	8.134,37
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.846,24	8.134,37

- **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.

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4102	Prestación de Servicios	1.004.430,75	453.700,89
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.004.430,75	453.700,89

• **Otros Ingresos**

Un ingreso es un incremento de los recursos económicos. Éste debe entenderse en el contexto de activos y pasivos, puesto que es la recuperación de un activo. Los ingresos suponen incrementos en el patrimonio neto de tu empresa. Puede tratarse del aumento del valor de tus activos o la disminución de un pasivo.

43 OTROS INGRESOS dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos	1.452,38	684,61
4305	Otras Rentas	77,52	32,88
43	TOTAL OTROS INGRESOS	1.529,90	717,49

• **Costo de Ventas**

El costo de ventas es el gasto o el costo de producir de todos los artículos vendidos durante un período contable. Cada unidad vendida tiene un costo de ventas o costo de los bienes vendidos. ... Costo de Ventas = Inventario al comienzo del periodo + Compras y gastos durante el periodo - Inventario al Final del Periodo.

51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-16 dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	749.081,47	157.429,28
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	749.081,47	157.429,28

• **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.

5201 GASTOS DE VENTA

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	67.187,38	68.700,00
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.487,81	13.615,51
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	12.292,50	11.385,59
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	132,48	132,48
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		7.000,00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	5.663,00	7.404,34
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones	2.480,78	765,55
520109	Arrendamiento operativo	45.470,29	37.992,89
520111	Promoción y publicidad	416,84	21.377,07
520115	Transporte	227,77	140,80
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.997,22	4.699,27
520128	Otros gastos	3.990,07	1.481,93
	Subtotal Gastos de Venta	156.346,14	174.695,43

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	22.212,47	22.778,00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.843,61	4.370,82
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	4.567,14	3.339,07
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	490,00	520,00
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	46,90	80,00
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	240,00	560,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.815,91	2.955,43
520209	Arrendamiento operativo		50,00
520212	Combustibles	3.743,84	4.170,29
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.065,91	1.040,84
520215	Transporte	6.734,04	711,69
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	126,32	1.398,61
520217	Gastos de viaje	646,74	
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.105,01	4.588,62
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	2.861,48	710,37
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	3.423,59	2.428,92
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	10.513,92	3.617,88
52022102	Propiedades de inversión		
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles		
52022202	Otros activos		
520223	Gasto deterioro:		
52022301	Propiedades, planta y equipo	7.172,28	
520228	Otros gastos	3.635,84	1.625,13
	Subtotal Gastos de Administración	83.245,00	54.945,67
	Total Gastos de Venta y Administrativos	239.591,14	229.641,10

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	488,11	808,20
520302	Comisiones	699,39	
520303	Gasto de Financiamiento de Activos		
520304	Diferencia de Cambio		
520305	Otros Gastos Financieros		
5203	Total Gastos Financieros	1.187,50	808,20

5204 OTROS GASTOS

dic-16

dic-17

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Perdida Venta Vehiculos		49.095,92
	TOTAL OTROS GASTOS	-	49.095,92

- **Participación a trabajadores**

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

- **Principio de Negocio en Marcha**

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

- **Situación Financiera**

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

- **Conciliación Tributaria**

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

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	16.100,54	17.443,88
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(2.415,08)	(2.616,58)
	804	(-) 100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-) 100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	199,70	119,40
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	13.885,16	14.946,70
63	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(6.839,21)	(6.692,92)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	6.846,24	8.134,37
65		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.846,24	8.134,37

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 2017

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 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.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo		1.010,62	3.134,20
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		19.380,09	18.761,72
10102	Otras Cuentas por Cobrar		48.786,55	38.139,14
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables		-	-
10103	Inventarios		-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados		60.100,75	108.600,07
10105	Activos por Impuestos Corrientes		7.605,10	9.346,84
10108	Otros activos Corrientes		-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		136.883,11	177.981,97
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo		97.364,02	27.579,92
1020112	(-)Depreciación Acumulada		(40.545,40)	(23.247,21)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
10204	Activo Intangible		-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos		-	-
10206	Activos Financieros no corrientes		420,00	400,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		57.238,62	4.732,71
1	TOTAL ACTIVO		194.121,73	182.714,68
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar		1.072,50	8.808,62
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras		3.200,78	4.014,38
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes		24.901,96	23.421,93
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		40.766,40	29.168,39
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		69.941,64	65.413,32
	Suman y pasan...		69.941,64	65.413,32

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

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
	Suman y Vienen.....		69.941,64	68.817,97
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		18.417,75	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		18.417,75	-
2	TOTAL PASIVO		88.359,39	68.817,97
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado		3.000,00	3.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal		5.603,40	5.955,70
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas		90.312,70	96.806,64
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	-
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período		6.846,24	8.134,37
30702	(-) Pérdidas Neta del Período		-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		105.762,34	113.896,71
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		194.121,73	182.714,68
			(0,00)	-


 Representante Legal
 Ruc o Cl. 1747233140
 Ing. Jose Baum Pasternac


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

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

	Notas	Diciembre	
		2016	2017
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas		1.004.430,75	453.700,89
41 VENTAS NETAS		1.004.430,75	453.700,89
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción		749.081,47	157.429,28
42 GANANCIA BRUTA		255.349,28	296.271,61
43 Otros Ingresos		1.529,90	717,49
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas		156.346,14	174.695,43
5202 Gastos de Administración		83.245,00	54.945,67
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		239.591,14	229.641,10
5203 GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		1.187,50	808,20
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		1.187,50	808,20
5204 OTROS GASTOS			49.095,92
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		16.100,54	17.443,88
61 15% Participación a Trabajadores		(2.415,08)	(2.616,58)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		13.685,46	14.827,30
63 Impuesto a la Renta		(6.839,21)	(6.692,92)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		6.846,24	8.134,37
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		6.846,24	8.134,37
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		6.846,24	8.134,37


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

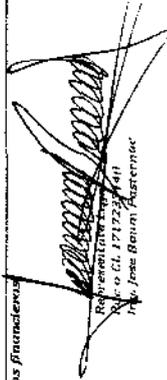

Contador (a)
Ruc 1712840287001
Lourdes Mariana Simbaña
Reg. 30885

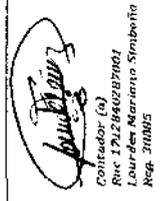
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

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

ENCUADRE COMPLETAS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONARIOS POR CAPITALIZACION	RESERVAS			REEMBOLSOS POR PARTICIPACION			RENTAS ACUMULADAS			RENTAS DE OTRAS FUENTES		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LABORAL	RESERVAS FISCALITATIVA Y ESTADISTICA	PROVISIONES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR ACCION PROPIA Y DE LAS UNES	RENTA DE CAPITAL	GANANCIAS DEL PERIODO	(-) PERDIDAS DEL PERIODO			
	99	301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30701	30702				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR		3,000.00		5,355.70			36,806.64			8,134.37					113,898.71
SALDO RECOMPENSADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	3,000.00		5,603.40			20,312.70			6,846.74					106,762.34
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	3,000.00		1,603.40			30,312.70			6,846.74					103,762.34
GANANCIAS DE OPERACIONES COMERCIALES	990102														
GANANCIAS DE OPERACIONES	990103														
GANANCIAS DEL PERIODO EN EL PATRIMONIO	990201														
AUMENTO (Disminución) de capital social	990202														
AUMENTO para futuras contribuciones	990203														
Primeros emisiones emitidos de acciones	990204														
Transacciones de Reservas o otras Fuentes Extraordinarias	990205			552.30			(352.30)								(0.00)
Resolución de la Reserva por Valuación de Activos Líquidos Disponibles para la Venta	990206														
Resolución de la Reserva por Valuación de Posiciones Monetarias	990207														
Resolución de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208														
Otros cambios (Ingresos) Transferidos (Ganancias) (Pérdidas) del periodo	990209						6,846.74			(6,846.74)					
	990210									8,134.37					8,134.37

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


 Contador (a)
 RUC: 1712345678
 Lourdes Mariano Sirobello
 Reg. 31005


 Contador (a)
 RUC: 1712345678
 Lourdes Mariano Sirobello
 Reg. 31005

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	2016	2017
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(118.659,26)	(70.312,33)
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.065.939,08	454.319,26
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	1.529,90	1.531,09
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.067.468,98	455.850,35
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.169.846,09)	(513.642,28)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(5.042,27)	(2.415,08)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	(1.187,50)	(808,20)
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(7.594,47)	(6.839,21)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.457,90)	(2.457,90)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.186.128,24)	(526.162,68)
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	72.415,91
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	-	20,00
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	74.384,10	72.435,91
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	18.417,75	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	18.417,75	-
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(25.857,41)	2.123,58
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	26.868,03	1.010,62
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	1.010,62	3.134,20

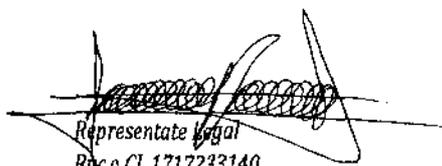

 Representante Legal
 Ruc o CL 1717233140
 Ing. Jose Baum Pasternac


 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 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	16.100,54	17.443,88
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.513,92	3.617,88
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		652,48
	TOTAL AJUSTES	10.513,92	4.270,36
		26.614,46	21.714,24
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	61.791,71	901,75
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(76.885,89)	(39.593,65)
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	(13.806,03)	813,60
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	12.657,81	(18.982,90)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(129.031,32)	(35.165,37)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(145.273,72)	(92.026,57)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(118.659,26)	(70.312,33)
		0,00	-


Representante legal
Rdc 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.