

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

PABA CIA. LTDA.

AÑO 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PABA CIA. LTDA.

**BASE DE PRESENTACION, PRINCIPIOS,
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2018**

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. 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 2018
- 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 2018
- 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 2018)

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 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 2018.

CIIU OPERACIÓN PRINCIPAL: G4610.09

DESCRIPCION DEL CIIU: 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 2018.
- **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 2018 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 2018 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 2018.
- Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018.
- Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018.

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 2018, 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 2018, 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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	300,00	300,00
	Caja General	1.126,44	911,89
	Subtotal Caja	1.426,44	1.211,89
	BANCOS LOCALES		
	Banco Bolivariano	381,14	1.011,89
	Banco Guayaquil	1.326,62	1.359,61
	Subtotal Bancos	1.707,76	2.371,50
10.101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.134,20	3.583,39

- **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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	18.761,72	20.626,69
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	38.139,14	41.487,97
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	56.900,86	62.114,66

- **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		<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010404	Otras anticipos entregados	108.600,07	122.925,61
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	108.600,07	122.925,61

- **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-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	273,58	3.659,98
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (RENTA)	9.073,26	11.481,50
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.346,84	15.141,48

- **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.

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-17

dic-18

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	9.964,19	3.265,94	13.230,13
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	15.810,54	-	15.810,54
1020110	Otras propiedades, planta y equipo		-	
1020111	Repuestos y Herramientas		-	
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	27.579,92	3.265,94	30.845,86
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(23.247,21)	(3.542,16)	(26.789,37)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(23.247,21)	(3.542,16)	(26.789,37)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	4.332,71	(276,22)	4.056,49

- **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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020701	Inversiones en subsidiarias		
1020706	Otros Activos no corrientes	400,00	400,00
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	400,00	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-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	8.808,62	29.048,77
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8.808,62	29.048,77

- **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-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	406,61	
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	6.692,92	3.397,07
2010703	Obligaciones con el IESS	2.085,64	2.894,11
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	15.024,82	11.995,32
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	2.616,58	277,72
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	26.826,57	18.564,22

- **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-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	29.168,39	45.130,59
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	29.168,39	45.130,59

- **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-17	dic-18
<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	2.850,00	2.850,00
	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-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	5.955,70	5.955,70
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	TOTAL RESERVAS	5.955,70	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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	96.806,64	108.345,67
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	96.806,64	108.345,67

- 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-17

dic-18

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	8.134,38	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(1.823,32)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	8.134,38	(1.823,32)

- 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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas		694,00
4102	Prestación de Servicios	453.700,89	284.492,88
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	453.700,89	285.186,88

- 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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos	684,61	
4305	Otras Rentas	32,88	27,45
43	TOTAL OTROS INGRESOS	717,49	27,45

- **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-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	68.700,00	66.076,16
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.615,51	13.434,85
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	11.385,59	9.180,04
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	7.404,34	5.709,01
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones	765,55	319,76
520109	Arrendamiento operativo	37.992,89	43.523,64
520111	Promoción y publicidad	21.377,07	186,00
520115	Transporte	140,80	157,98
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.699,27	3.918,64
520128	Otros gastos	1.481,93	444,64
	Subtotal Gastos de Venta	174.695,43	143.083,20

5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION**

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	22.778,00	24.120,00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.370,82	4.748,21
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	3.339,07	2.947,06
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	520,00	1.375,00
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	80,00	80,00
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	560,00	960,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	2.955,43	2.155,74
520209	Arrendamiento operativo	50,00	91,89
520212	Combustibles	4.170,29	5.449,30
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.040,84	952,00
520215	Transporte	711,69	2.618,81
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.398,61	15.197,63
520217	Gastos de viaje		8,50
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.588,62	51.654,85
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	710,37	18.098,08
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	2.428,92	2.660,82
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	3.617,88	3.542,16
52022102	Propiedades de inversión		
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles		
52022202	Otros activos		
520223	Gasto deterioro:		
52022301	Propiedades, planta y equipo		
520228	Otros gastos	1.625,13	3.211,70
	Subtotal Gastos de Administración	54.945,67	139.871,75
	Total Gastos de Venta y Administrativos	229.641,10	282.954,95

5203 **GASTOS FINANCIEROS**

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	808,20	
520302	Comisiones		12,54
520303	Gasto de Financiamiento de Activos		
520304	Diferencia de Cambio		
520305	Otros Gastos Financieros		395,37
5203	Total Gastos Financieros	808,20	407,91

5204 **OTROS GASTOS**

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Perdida Venta Vehiculos	49.095,91	
	TOTAL OTROS GASTOS	49.095,91	-

- **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 2018 a 2019.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-17

dic-18

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	17.443,89	1.851,47
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(2.616,58)	(277,72)
804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	119,40	80,35
	(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	14.946,71	1.654,10
839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(6.692,93)	(3.397,07)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	8.134,38	(1.823,32)
	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	8.134,38	(1.823,32)

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 2018

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 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.



Representate 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 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	
		2017	2018
1	ACTIVO	US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	3.134,20	3.583,39
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	18.761,72	20.626,69
10102	Otras Cuentas por Cobrar	38.139,14	41.487,97
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	-	-
10103	Inventarios	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	108.600,07	122.925,61
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9.346,84	15.141,48
10108	Otros activos Corrientes	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	177.981,97	203.765,14
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	27.579,92	30.845,86
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(23.247,21)	(26.789,37)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	-	-
10204	Activo Intangible	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	400,00	400,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.732,71	4.456,49
1	TOTAL ACTIVO	182.714,68	208.221,63
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	8.808,62	29.048,77
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	4.014,38	-
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	26.826,57	18.564,22
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	29.168,39	45.130,59
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	68.817,96	92.743,58
	Suman y pasan....	68.817,96	92.743,58

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

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2017	2018
	Suman y Vienen.....		68.817,96	92.743,58
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		-	-
20202	Cuentas por pagar		-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
20206	Anticipo de Clientes		-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados		-	-
20208	Otras Provisiones		-	-
20209	Pasivo Diferido		-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		68.817,96	92.743,58
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado		3.000,00	3.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal		5.955,70	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		96.806,64	108.345,67
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		8.134,38	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período		-	(1.823,32)
	TOTAL PATRIMONIO NETO		113.896,72	115.478,05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		182.714,68	208.221,63
			(0,00)	0,00

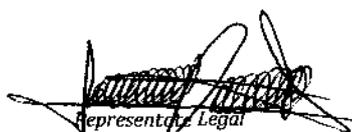

 Representante Legal
 Ruc o Cl. 1717233140
 Ing. Jose Baum Pasternac


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

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

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2017	2018
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas		453.700,89	285.186,88
41 VENTAS NETAS		453.700,89	285.186,88
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción		157.429,28	-
42 GANANCIA BRUTA		296.271,61	285.186,88
43 Otros Ingresos		717,49	27,45
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201 Gastos de ventas		174.695,43	143.083,20
5202 Gastos de Administración		54.945,67	139.871,75
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		229.641,10	282.954,95
5203 GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		808,20	407,91
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		808,20	407,91
5204 OTROS GASTOS		49.095,91	-
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		17.443,89	1.851,47
61 15% Participación a Trabajadores		(2.616,58)	(277,72)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		14.827,31	1.573,75
63 Impuesto a la Renta		(6.692,93)	(3.397,07)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		8.134,38	(1.823,32)
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		8.134,38	(1.823,32)
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		8.134,38	(1.823,32)


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


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

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

PARA C.A. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en millones de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	CÓDIGO	CAPITAL POR C/ACCION	ACCIONES SOCIALES O ACCIONES PARA CAPITALIZACIÓN	RESERVA			RESERVA DE VALUACIÓN			RESERVA DE ACCUMULACIONES			RESERVA DE PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA POR FLUCTUACIONES DE VALOR	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA	RESERVA POR CAMBIOS EN EL VALOR DE LA MONEDA EXTRANJERA		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30701	30702	30703	30704	115,479.05	
SALDO REINTEGRADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	3,000.00		5,955.70			36,816.64			8,134.38				119,896.72	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990201	3,000.00		5,955.70			36,816.64			8,134.38				119,896.72	
CAMBIO EN POSICIONES SOCIALES	990101														
CONVENCION DE MONEDA	990102														
CAMBIO DEL T.C.P. EN EL PERIODO	9902														
Aumento (Disminución) de capital social	990201														
Aumento (Disminución) de reservas acumuladas	990202														
Prima por emisión de acciones	990203														
Dividendos	990204														
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	990205														
Rehabilitación de la Reserva por Valoración de Activos Diferenciales	990206														
Rehabilitación de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	990207														
Activos Intangibles	990208														
Costo Cambios	990209														
Resultado Integrado Total del Año (Comienzo o Fin del periodo)	990210													11,579.05	

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

[Firma manuscrita]
 Sr. Juan Hudson Posternac

[Firma manuscrita]
 Carolina G.
 Nro. 1712940287011
 Avenida Maritimo Simulador
 Reg. 109867

PABA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares)

	2017	2018
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	
	(70.312,33)	(44.515,37)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación	
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	454.319,26
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación	1.531,09
	455.850,35	283.349,36
950102	Clases de Pagos por actividades de operación	
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(513.642,28)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	(2.415,08)
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación	-
950103 N	Dividendos pagados	-
950104 P	Dividendos recibidos	-
950105 N	Intereses pagados	(808,20)
950106 P	Intereses recibidos	-
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado	(6.839,21)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.457,90)
	(526.162,68)	(327.864,73)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
950208 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	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
	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)	44.964,56
	-	44.964,56
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.123,58
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.010,62
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	3.134,20
	0,00	3.583,39


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 2017 y 2018
(Expresado en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2018</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	17.443,89	1.851,47
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.617,88	3.542,16
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	1.507,48
	TOTAL AJUSTES	<u>4.270,36</u>	<u>5.049,64</u>
		21.714,25	6.901,11
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	901,75	(1.581,59)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(39.593,65)	(23.469,01)
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	813,60	(4.014,38)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(18.982,90)	4.025,06
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(35.165,37)	(26.376,56)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(92.026,57)</u>	<u>(51.416,48)</u>
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(70.312,32)</u>	<u>(44.515,37)</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.