

PASBARO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4 – 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
SA	Sociedad Anónima



"Garef" Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas 510 y Av.
de la República Edif. Sky
Building Piso 10 Ofic. 1025
Telf: (593) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil – Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
PASBARO S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PASBARO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PASBARO S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PASBARO S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros Asuntos

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

La opinión sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, financiamiento del terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020 del 27 de noviembre del 2019, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera– NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

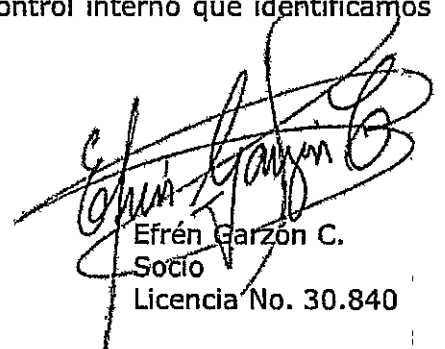
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Abril 14, 2020
SQVS-RNAE-954



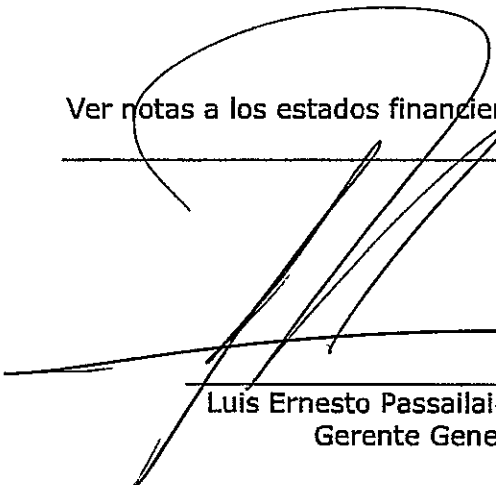
Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

PASBARO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco		6,806	210
Activo financiero mantenido hasta su vencimiento	3	27,551	25,500
Cuentas por cobrar	4	814,490	889,653
Impuestos	5	48,197	108,369
Inventarios			147,029
Otros		<u>1,123</u>	<u>2,822</u>
Total activos corrientes		<u>898,167</u>	<u>1,173,583</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	164,334	201,234
Propiedad de inversión	7	<u>571,353</u>	<u>571,353</u>
Total activos no corrientes		<u>735,687</u>	<u>772,587</u>
TOTAL		<u>1,633,854</u>	<u>1,946,170</u>

Ver notas a los estados financieros


Luis Ernesto Passailaigue Molina
Gerente General


C.P.A. Ana Fuentes
Contadora

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar

8

1,400,083

1,450,138

Impuestos

5

18,109

78,420

Obligaciones acumuladas

9

49,95390,859

Total pasivos

1,468,1451,619,417**PATRIMONIO:**

10

Capital social

50,000

30,000

Reserva legal

61,492

61,492

Resultados acumulados

54,217235,261

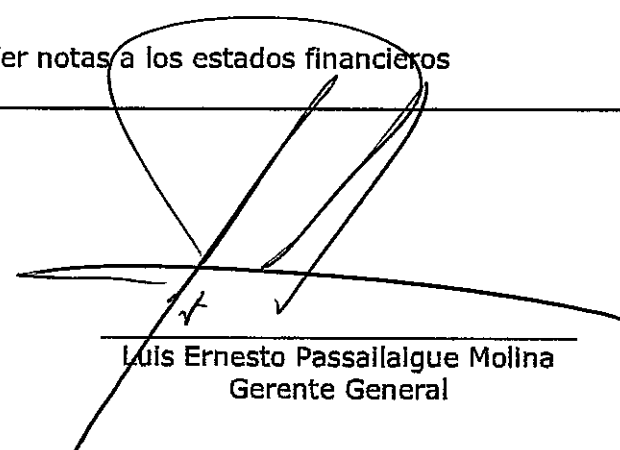
Total patrimonio

165,709326,753

TOTAL

1,633,8541,946,170

Ver notas a los estados financieros



Luis Ernesto Passailaigue Molina
Gerente General

C.P.A. Ana Fuentes
Contadora

PASBARO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	11	1,868,469	2,551,006
COSTO DE VENTAS		(1,703,520)	(1,430,609)
MARGEN BRUTO		164,949	1,120,397
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	12	(463,849)	(808,698)
Financieros		(9,146)	(1,093)
Total		(472,995)	(809,791)
Otros ingresos		380,372	3,075
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		72,326	313,681
Impuesto a la renta	5	(18,109)	(78,420)
UTILIDAD DEL AÑO		54,217	235,261

Ver notas a los estados financieros

Luis Ernesto Passailaigue Molina
Gerente General

C.P.A. Ana Fuentes
Contadora

PASBARO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	10,800	28,317	563,659	602,776
Utilidad del año			235,261	235,261
Dividendos declarados			(511,284)	(511,284)
Aumento de capital	19,200		(19,200)	
Apropiación de reserva		52,076	(52,076)	
Otros	—	(18,901)	18,901	—
DICIEMBRE 31, 2018	30,000	61,492	235,261	326,753
Utilidad del año			54,217	54,217
Dividendos declarados, nota 10.4			(235,261)	(235,261)
Aumento de capital, nota 10.1	20,000	—	—	20,000
DICIEMBRE 31, 2019	50,000	61,492	54,217	165,709

Ver notas a los estados financieros

Luis Ernesto Passailaigue Molina
Gerente General

C.P.A. Ana Fuentes
Contadora

PASBARO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,861,761	2,206,618
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,793,390)	(2,028,617)
Intereses pagados	<u>(9,146)</u>	<u>(1,093)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59,225</u>	<u>176,908</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados		(41,970)
Dividendos pagados	<u>(52,629)</u>	<u>(294,844)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(52,629)</u>	<u>(336,814)</u>
EFFECTIVO Y BANCO:		
Incremento (Disminución) neta durante el año	6,596	(159,906)
SalDOS al comienzo del año	<u>210</u>	<u>160,116</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>6,806</u>	<u>210</u>

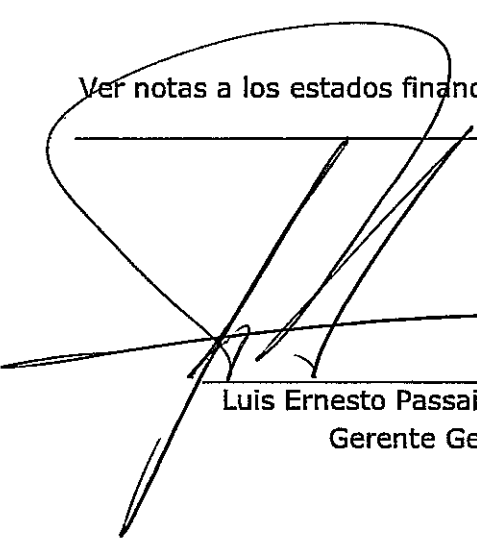
(Continúa...)

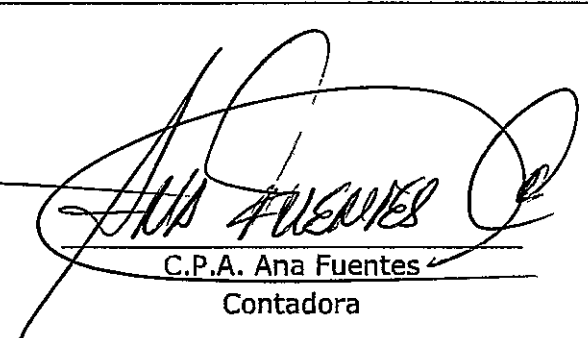
PASBARO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>54,217</u>	<u>235,261</u>
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	36,900	38,352
Impuesto a la renta	18,109	78,420
Participación trabajadores	12,763	55,356
Provisión cuentas incobrables	<u>7,365</u>	<u>6,633</u>
Total ajustes	<u>75,137</u>	<u>178,761</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	67,798	(254,599)
Inventarios	147,029	(96,006)
Otros activos	1,699	1,800
Obligaciones acumuladas	(53,669)	(98,822)
Impuestos	(18,248)	(37,247)
Cuentas por pagar	(212,687)	127,760
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	<u>(2,051)</u>	<u>120,000</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>(70,129)</u>	<u>(237,114)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59,225</u>	<u>176,908</u>

Ver notas a los estados financieros


Luis Ernesto Passailaigue Molina
Gerente General


C.P.A. Ana Fuentes
Contadora