PALAFREN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
El 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PALAFREN S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

Índice **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 17

Abreviaturas usadas:

US$- - Dólares de los Estados Unidos de América

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades

Compañia - PALAFREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
PALAFREN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PALAFREN 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 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PALAFREN S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros". Somos independientes de PALAFREN 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoria. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma pareceria estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 es responsables 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 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.

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.

D&M Consultax S.A.

D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 29 de abril de 2020

David Pachay

David Pachay
Representante Legal

PALAFREN S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	1,010	27,593
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	621,000	713,917
Activos por impuestos corrientes	6	2,439	22,057
Inventarios	7	10,360	7,345
Total activos corrientes		634,809	770,912
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	8	3,912	2,206
TOTAL		638,721	773,118
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	13,091	119,796
Obligaciones acumuladas	10	8,192	11,731
Pasivos por impuestos corrientes	6	27,121	25,673
Total pasivos corrientes		48,404	157,200
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y total pasivo no corriente	9	-	30,000
Total pasivos		48,404	187,200
PATRIMONIO:	11		
Capital social		800	800
Reservas		1,395	1,395
Resultados acumulados		588,122	583,723
Total patrimonio		590,317	585,918
TOTAL		638,721	773,118

PALAFREN S.A.

Joffre Jalil Intriago
Gerente General

PALAFREN S.A.

Janeth Segarra Rendón
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

PALAFREN S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS		365,164	2,829,920
COSTO DE VENTA		(275,208)	(1,811,381)
MARGEN BRUTO		89,956	1,018,539
GASTOS:			
Gastos de administración y venta	12	(48,479)	(949,578)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		41,477	68,961
Participación de trabajadores	10	(6,222)	(10,344)
Impuesto a la renta	6	(30,856)	(55,384)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		4,399	3,233

PALAFREN S.A.

Joffre Jalil Intriago
Gerente General

PALAFREN S.A.

Janeth Segarra Rendón
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

PALAFREN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Diciembre 31, de 2017	800	1,395	580,490	582,685
Utilidad neta	-	-	3,233	3,233
Diciembre 31, de 2018	800	1,395	583,723	585,918
Utilidad neta	-	-	4,399	4,399
Diciembre 31, de 2019	800	1,395	588,122	590,317

PALAFREN S.A.

Joffre Jalil Intriago
Gerente General

PALAFREN S.A.

Janeth Segarra Rendón
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

PALAFREN S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	458,081	2,804,754
Pagado a proveedores, empleados y otros	(423,190)	(3,290,157)
Impuesto a la renta pagado	(29,408)	(70,674)
Flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	5,483	(556,077)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(2,066)	-
Venta de propiedades y equipos	-	2,066
Flujo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(2,066)	2,066
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	-	(228,940)
Relacionadas	(30,000)	30,000
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(30,000)	(198,940)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta de efectivo y bancos	(26,583)	(752,951)
Saldos al comienzo del año	27,593	780,544
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1,010	27,593

PALAFREN S.A.

Joffre Jalil Intriago
Gerente General

PALAFREN S.A.

Janeth Segarra Rendón
Contadora

Ver notas a los estados financieros.