

**KATEFLOWERS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

A LOS ACCIONISTAS**KATEFLOWERS S.A.
OPINION**

- 1 Hemos auditado el balance de situación financiera de **KATEFLOWERS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de **KATEFLOWERS S.A.**, así como la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las NIC para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2019. Adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIA

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación

del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de KATEFLOWERS S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIF

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del 1 de enero del 2019 incluyen las disposiciones establecidas en la NIIF para PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías.

- 6 En el año 2019, la compañía realizó sus estados financieros comparativamente de acuerdo a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías.
- 7 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019, de KATEFLOWERS S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitió por separado.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ganzino', with a stylized flourish at the end.

Ing. Francisco Ganzino
Auditor Externo
SC.RNAE - 553

Quito, 5 de marzo del 2020

	KATEFLOWERS S.A.		
	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
	(En dólares USD)		
Activo Corriente			274.559,76
Activo Disponible			1.329,39
	Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)		1.329,39
Activo Exigible			273.230,37
	Comerciales (nota 4)		239.798,09
	Provisión Incobrables		
	Neto Comerciales (nota 4)		239.798,09
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)		25.183,18
	Otras cuentas por cobrar (nota 6)		8.249,10
Activo no Corriente			751.209,88
Propiedad Planta y Equipo (nota 7)			732.468,88
Activos por impuestos diferidos(nota 8)			18.741,00
Total Activo			1.025.769,64
Pasivo			
Pasivo Corriente			56.786,00
	Cuentas por pagar Comerciales (nota 10)		8.932,28
	Cuentas por pagar Fiscales (nota 11)		580,71
	Pasivos acumulados (nota 9)		47.273,01
Pasivo no Corriente			48.163,08
	Otros pasivos no corrientes (nota 12)		48.163,08
Total Pasivo			104.949,08
Patrimonio			920.820,56
Total Pasivo y Patrimonio			1.025.769,64
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros			

		KATEFLOWERS S.A.					
		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO					
		2019-2018					
		(En dólares USD)					
				Año 2019	Año 2018	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo							
Activo Corriente				274.559,76	252.353,74	22.206,02	8,80%
Activo Disponible				1.329,39	4.101,93	-2.772,54	-67,59%
	Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)			1.329,39	4.101,93	-2.772,54	-67,59%
Activo Exigible				273.230,37	248.251,81	24.978,56	10,06%
	Comerciales (nota 4)			239.798,09	23.201,48	216.596,61	933,55%
	Neto Comerciales (nota 4)			239.798,09	232.014,48	7.783,61	3,35%
	CxC.Fiscales (nota 5)			25.183,18	16.091,50	9.091,68	56,50%
	Otras cuentas por Cobrar (nota 6)			8.249,10	145,83	8.103,27	5556,66%
	Inventarios			-	39,41	-39,41	-100,00%
Activo no Corriente				751.209,88	846.670,15	-95.460,27	8,80%
Propiedad Planta y Equipo (nota 7)				732.468,88	843.027,74	-110.558,86	8,80%
Activos por impuestos diferidos (nota 8)				18.741,00	3.642,41	15.098,59	8,80%
Total Activo				1.025.769,64	1.099.063,30	-88.392,25	8,80%
Pasivo							
Pasivo Corriente				56.786,00	92.043,48	-35.257,48	8,80%
	Relacionadas			-	4.025,02	-4.025,02	8,80%
	Cuentas por pagar Fiscales (nota 11)			580,71	545,20	35,51	8,80%
	Cuentas por pagar Comerciales (nota 10)			8.932,28	7.275,62	1.656,66	8,80%
	Pasivos acumulados (nota 9)			47.273,01	80.197,64	-32.924,63	8,80%
Pasivo no Corriente				48.163,08	47.405,45	757,63	8,80%
	Otros pasivos no corrientes (nota 12)			48.163,08	47.405,45	757,63	8,80%
Patrimonio				920.820,56	959.614,37	-38.793,81	8,80%
Total Pasivo y Patrimonio				1.073.932,72	1.146.468,75	-72.536,03	8,80%
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros							

	KATEFLOWERS S.A.			
	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
	(En dólares USD)			
Ingresos				748.133,50
	Ventas nacionales Rosas		732.216,73	
	Exportaciones		-	
	Otros ingresos		15.916,77	
Costos de producción (nota 14)				-567.062,45
	Mano de Obra Directa Cultivo		-249.735,19	
	Mano de Obra Indirecta		-90.111,12	
	Costos Indirectos		-148.773,99	
	Costos de Venta		-78.442,15	
Gastos de Administración (nota 15)				-199.256,08
Gastos de Venta (nota 16)				-36.416,73
Gastos financieros (nota 17)				-2.394,88
	Miscelaneos			15.098,59
	Pérdida del ejercicio			-41.898,05
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros				

		KATEFLOWERS S.A.				
		ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO				
		2019-2018				
		(En dólares USD)				
			Año	Año		
			31/12/2019	31/12/2018	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ingresos			748.133,50	1.828.662,76	-1.080.529,26	-59,09%
	Ventas nacionales Rosas		732.216,73	16.835,24	715.381,49	4249,31%
	Exportaciones		-	1.811.827,52	-1.811.827,52	-100,00%
	Otros ingresos		15.916,77	0,00	15.916,77	100,00%
Costos de producción (nota 14)			-567.062,45	-1.389.123,64	822.061,19	-59,18%
	Materia Prima Directa utilizada		-	-317.774,09	317.774,09	-100,00%
	Mano de Obra Directa Cultivo		-249.735,19	-298.428,67	48.693,48	-16,32%
	Mano de Obra Indirecta		-90.111,12	-126.260,82	36.149,70	-28,63%
	Costos Indirectos		-148.773,99	-254.750,31	105.976,32	-41,60%
	Costos de Venta		-78.442,15	-391.909,75	313.467,60	-79,98%
Gastos de Administración (nota 15)			-199.256,08	-328.026,69	128.770,61	-39,26%
Gastos de Venta (nota 16)			-36.416,73	-91.693,28	55.276,55	-60,28%
Gastos financieros (nota 17)			-2.394,88	-3.180,37	785,49	-24,70%
	Miscelaneos		15.098,59	6,53	15.092,06	231118,84%
Pérdida del ejercicio			-41.898,05	16.645,31	-58.543,36	-351,71%
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros						

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO									
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019									
(En dólares USD)									
	Capital Social (13)	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdida Acumuladas	Superavit Reavaluo	Superavit Ganancias Actuariales	Resultados Ejercicio	TOTAL	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25.800,00	1.752,24	15.770,22	-9.174,89	944.066,69	778,36	-19.378,25	959.614,37	
Transferencia, resultados acumulados.				-19.378,25			19.378,25	-	
Ajuste Ingresos Diferidos						3.104,24		3.104,24	
Pérdida del presente ejercicio							-41.898,05	-41.898,05	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	25.800,00	1.752,24	15.770,22	-28.553,14	944.066,69	3.882,60	-41.898,05	920.820,56	
(13) 25.800 acciones de un dólar cada una									
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros									

	KATEFLOWERS S.A.		
	FLUJO DE EFECTIVO		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
	(En dólares USD)		
MOVIMIENTO DE OPERACIONES			
	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-41.898,05
	DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES		110.558,86
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-8.103,27
	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		-7.783,61
	FISCALES		-9.091,68
	INVENTARIOS		39,41
	CXP. COMERCIALES		1.656,66
	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-15.098,59
	PASIVOS ACUMULADOS		-32.924,63
	CXP FISCALES		35,51
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		757,63
INCREMENTO DE INVERSION			
	INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS		-
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES			
	CXP.RELACIONADAS		-4.025,02
	OBLIGACIONES FINANCIERAS		
	MOVIMIENTO PATRIMONIAL		3.104,24
	NETO DE TESORERIA		-2.772,54
	CAJA AL INICIO DEL AÑO		4.101,93
	CAJA AL FINAL DEL AÑO		1.329,39
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros			

KATEFLOWERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1 OBJETO SOCIAL

La compañía **KATEFLOWERS S.A.** fue Constituida mediante escritura pública celebrada el día 27 de septiembre de 2013, ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito, Dr. Fernando Polo Elmir, y quedó debidamente inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Pedro Moncayo, el 16 de octubre de 2013. El objeto social es producir y exportar flores (rosas) de diversas variedades, su plantación está ubicada en Tabacundo cantón Pedro Moncayo.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIC, para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2017, establecidas en la resolución SC 07.08.06, vigente a partir del 1 de ENERO DEL 2006.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la NIC y para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera

(NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2019.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios, al valor de mercado, ya que son mínimos y se han cargado directamente al costo de ventas.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Invernaderos	10
Vehículos	20
Equipo de Computación	33
Equipo de Oficina	10
Software	33
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de riego	20
Equipo de Fumugación	10
Plantas Productivas	10

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de la compañía, son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7. La compañía, se constituyó con normas vigentes de aplicación NIIF.

(f) Control Interno

La compañía, dispone de un control interno estable.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Efectivo y Equivalentes en efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

Banco del Pichincha cta. Cte. 21000548-58	1.298,57
Pacífico Cta.Cte. 07738900	30,82
Total al 31 de diciembre del 2019	1.329,39

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2019, las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Cientes Nacionales (Natbeauty S. A.)	239.798,09
Cientes Exterior	-
SubTotal al 31 de diciembre del 2019	239.798,09

(5) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por cobrar fiscales son:

Anticipo impuesto a la renta	1.769,75
Retención en la Fuente	23.413,43
Total al 31 de diciembre del 2019	25.183,18

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 las Otras cuentas por Cobrar son:

Anticipo de sueldos	30,00
Anticipo Proveedores Locales	219,10
Otras Cuentas por Cobrar	8.000,00
Total al 31 de diciembre del 2019	8.249,10

(7) Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Propiedad Planta y Equipo es:

Edificios	337.687,06
Invernaderos	416.621,06
Vehículos	54.438,09
Equipo de Computación	7.247,26
Equipo de Oficina	1.575,00
Software	27.002,50
Maquinaria y Equipo	34.131,33
Equipo de riego	30.409,48
Equipo de Fumugación	4.030,17
Herramientas	129,46
Plantas Productivas	417.002,22
 (-) Depreciación Acumulada	 -597.804,75
Total al 31 de diciembre del 2019	732.468,88

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	843.027,74
Incremento (disminución), neto	0,00
Depreciación anual	-110.558,86
Saldo al 31 de diciembre del 2019	732.468,88

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 110.558,86

(8) Activos por Impuestos Diferidos

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 es:

Impuestos diferidos por Jubilación patronal	3.683,71
Impuestos diferidos por Desahucio	1.762,26
Impuestos diferidos por amortización de pérdidas acumuladas	13.295,03
Saldo al 31 de diciembre del 2019	18.741,00

(9) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Décimo Tercer Sueldo	3.053,95
Décimo Cuarto Sueldo	9.365,48
Vacaciones	17.782,09
Liquidaciones por Pagar	1.394,72
Aporte personal 9,45%	3.613,35
Aporte patronal y ot. 12,15%	4.647,02
Préstamos IESS	2.774,35
Fondos de Reserva	1.009,72
Cuentas por Pagar cheques vencidos	686,74
Descuentos nómina por pagar	442,15
Otras cuentas por pagar	2.503,44
Total al 31 de diciembre del 2019	47.273,01

(10) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por pagar comerciales es:

VENTURE VENTI CIA. LTDA.	1,14
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL	20,16
EMELNORTE	2.071,39
GANZBED AUDITORES S.A.	1.372,00
LEX	3.495,20
SEGUROS SUCRE S.A.	1.433,79
TIPANLUISA CALUGUILLIN BLANCA AURELIA	138,60
MINISTERIO DE TRANSPORTE DE OBRAS PUBLICAS	400,00
Total al 31 de diciembre del 2019	8.932,28

(11) Cuentas por Pagar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Cuentas por Pagar Fiscales es:

Retención Fuente Empleados	569,01
Retención 100% IVA	11,70
Total al 31 de diciembre del 2019	580,71

(12) Otros pasivos no Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Otros pasivos no corrientes es:

Proveedores Plantas Contratos	864,67
Jubilación Patronal	34.637,75
Desahucio	12.660,66
Total al 31 de diciembre del 2019	48.163,08

(13) Capital Social

El capital social de la compañía es \$ 25.800, y está dividido en 25.800 acciones de 1 dólar cada acción.

(14) Costos de Producción

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de costos de producción es:

Materia Prima Directa utilizada	
Mano de Obra Directa Cultivo	206.812,40
Mano de Obra Directa Sanidad Vegetal (fumigación)	34.275,94
Mano de Obra Directa Sanidad Vegetal Riego	8.646,85
Mano de Obra Indirecta Cocheros	20.642,13
Mano de Obra Indirecta Mantenimiento	25.656,22
Mano de Obra Indirecta Servicios Generales	43.812,77
Costos Indirectos Mantenimiento y Reparaciones	400,00
Gasto Jubilación Patronal	6.674,99
Gasto desahucio	2.209,06
Costos Indirectos Servicios Públicos	36.110,12
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	103.379,82
Costo de Ventas Material Empaque	39,41
Costo de Ventas Mano de Obra Poscosecha	61.728,34
Costo de Ventas Mano de Obra Empaque	16.674,40
Total al 31 de diciembre del 2019	567.062,45

(15) Gastos de Administración

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de gastos de administración es:

Gastos de Administración Gastos del personal	185.191,80
Gastos de Administración Otros Gastos	14.064,28
Total al 31 de diciembre del 2019	199.256,08

(16) Gastos de Venta

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de gastos de venta es:

Gatos de Venta	
Gastos del Personal de ventas	36.416,73
Total al 31 de diciembre del 2019	36.416,73

(17) Gastos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo es:

Gastos Bancarios	2.394,88
Total al 31 de diciembre del 2019	2.394,88

(18) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, ésta, está gravada con la tasa del 25%. La compañía tiene una pérdida, por lo tanto no paga impuesto a la renta.

(19) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros (5 de marzo del 2020), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.