

53 984

QUEENROSES S.A.  
Estados Financieros auditados  
Al 31 de diciembre del 2002



**GDA**

**A la Junta de Accionistas**

**Queenroses S.A.:**

- 1 He auditado el balance de situación de Queenroses S.A.. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, de acuerdo a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los Estados Financieros, estén libres de errores significativos.

Dicha operación, incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos, cuyo alcance, evidencia los montos y situaciones de los Estados Financieros.

Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión, y por consiguiente, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que considero necesario en las circunstancias.

- 2 Los saldos de los estados financieros de la compañía son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- 3 En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Queenroses S.A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.



**GDA**

- 4 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2002, de Queenroses S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Lcdo. Galo Diaz Acosta.  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE No. 275

Quito, Abril 23 del 2.003

**QUEENROSES S.A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2002**  
**- En dólares -**

Activo Circulante		Pasivo Circulante	
Efectivo	3,968.18	Porción Corriente Deuda	
		Largo plazo	109,831.60
Cuentas por Cobrar			
Comerciales	127,461.82	Comerciales	307,162.37
Empleados	1,234.63	Accionistas	254,109.22
Fiscales	29,993.06		
Otros	6,084.89	Pasivos Acumulados (nota 6)	109,627.93
Cuentas por Cobrar Neto	164,774.40	Pasivo Corto Plazo Neto	780,731.12
Inventarios (nota 3)	525,299.30	Obligaciones Financieras (nota 7)	1,238,044.83
Activo Fijo Neto (nota 4)	949,359.74	Pasivo Neto	2,018,775.95
Activo Diferido (nota 5)	637,333.49	Patrimonio	261,959.16
<b>Total Activo</b>	<b>2,280,735.11</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,280,735.11</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**QUEENROSES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Año que termina el 31 de diciembre del 2002**  
**- En dólares -**

<b>Ventas</b>	
Locales	28,474.37
Exterior	1,047,376.46
<b>Total ventas</b>	<b>1,075,850.83</b>
<b>Costo de producción</b>	<b>549,719.05</b>
Utilidad Bruta	526,131.78
Gastos de Venta	190,660.90
Gastos Administrativos	484,034.10
Gastos Financieros	146,680.07
Misceláneos	9,410.74
<b>Pérdida Neta</b>	<b>-285,832.55</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

QUEENROSES S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 Año que termina el 31 de diciembre del 2002  
 - En Dólares -

	Capital Social (1)	Aporte Futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2001	263,887.00	-	410,385.96	-627,933.76	-389,219.37	-342,880.17
Pérdidas Diferidas					389,219.37	389,219.37
Aporte Futura Capitalización		501,452.51				501,452.51
Compensación de Resultados Acumulados			-410,385.96	410,385.96		0.00
Resultado del ejercicio					-285,832.55	-285,832.55
Saldo al 31 de diciembre del 2002	263,887.00	501,452.51	-	-217,547.80	-285,832.55	261,959.16

(1) 263.887 acciones de 1 dólar cada una

**QUEENROSES S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**Año que termina el 31 de diciembre del 2002**  
**- En dólares -**

<b>Flujo efectivo de las operaciones</b>	
Pérdida del ejercicio	-285,832.55
Depreciaciones y amortizaciones	562,519.53
	<b>276,686.98</b>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por Cobrar	-86,208.57
Inventarios	-384,514.67
Pasivos Acumulados	27,536.07
Comerciales	62,149.13
Otros activos	-65,104.27
	<b>-446,142</b>
Fondos Netos	<b>-169,455.33</b>
Provistos por las operaciones	<b>-169,455.33</b>
<b>Flujo de actividades de inversión:</b>	
Propiedad, Planta y equipo	-41,392.50
Fondos netos de inversión	<b>-41,392.50</b>
<b>Flujo de actividades de financiamiento:</b>	
Obligaciones bancarias	-120,036.88
Aportes futura capitalización	501,452.51
Obligaciones Relacionadas	-173,577.03
Fondos netos de Financiamiento	<b>207,838.60</b>
Incremento neto de Fondos	-3,009.23
Efectivo al inicio del año	6,977.41
Efectivo al final del año	<b>3,968.18</b>

**QUEENROSES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2.002**

**1.- OPERACIONES**

La compañía QUEENROSES S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en 1996. Su actividad predominante es: Floricultura en todas sus fases. Consecuentemente consisten en el cultivo, investigación, comercialización, exportación de flores, plantas ornamentales y otras variedades vegetales relacionadas con la floricultura y más actividades complementarias.

**2.- RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**(a) Preparación 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1,999.

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 de acuerdo con el parrafo 19 . N.E.C. 1

Se ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible.

**(b) Inventarios**

Los inventarios de insumos químicos y materiales se encuentran valorados al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor que el valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando el promedio ponderado.



**(c) Propiedad Planta y Equipo**

Se presentan al costo histórico menos la depreciación normal.

- i. Los activos que fueron adquiridos por la Compañía al 31 de diciembre de 2.002 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.
- ii. 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.
- iii. El costo de reparación y mantenimiento se cargan a resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor revalorizado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, como se detalla a continuación.

Edificios	5%
Equipos e instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

**(d) Moneda Extranjera**

Los registros contables de Queenroses S.A., son mantenidos en dólares (\$), unidad monetaria de la República de los Estados Unidos. El último equivalente de un dólar fue de 25.000 sucre, 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 constituyó en el 2.000 como contrapartida a los ajustes efectuados a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor de activos, pasivos y patrimonio.

**(3) INVENTARIOS**

A continuación se detallan los inventarios al 31 de diciembre del 2002, en los siguientes rubros:

Insumos	12,727.94
Material de Empaque	15,413.36
Otros Materiales	34,945.65
Producción en Proceso	461,312.35
Inventarios en Tránsito	<u>900.00</u>
<b>Total al 31 de diciembre del 2.002</b>	<b>525,299.30</b>

#### **(4) PROPIEDAD, PLANTA, Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2002, las propiedades, planta y equipo comprenden:

Edificios e instalaciones	1,425,862.0
	3
Maquinarias, muebles, enseres y equipos	306,599.26
Vehículos	45,068.87
 (-) Depreciación Acumulada	 828,690.42
Terrenos	520.00
<b>Total al 31 de diciembre del 2.002</b>	<b>949,359.74</b>
 Movimiento del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2.001	1,096,441.7
	9
Adiciones (retiros), neto	26,163.68
(-) Depreciación del año	<u>173,245.73</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.002</b>	<b>949,359.74</b>

El cargo neto a gastos por concepto de depreciación fue de \$ 173,245.73



### **(5) ACTIVOS DIFERIDOS**

El siguiente es un resumen de los activos diferidos:

Gastos de Organización y constitución	200.92
Gastos de Investigación	181,194.45
Diferencial Cambiario	979,575.03
Pérdida Diferida	389,219.37
(-) Amortización Acumulada	912,856.28
<b>Total al 31 de diciembre del 2002</b>	<b><u>637,333.49</u></b>

### **(6) PASIVOS ACUMULADOS**

El siguiente es un resumen de los pasivos acumulados:

Intereses por pagar	47,170.91
Provisiones	56,022.33
Retenciones	6,434.69
<b>Total al 31 de diciembre del 2002</b>	<b><u>109,627.93</u></b>

### **(7) OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras.

Operación	Banco	Vencimiento	Monto
Fideicomiso Fideval	Banco Pichincha	Nov-07	673,400.08
Crédito	Selecflowers		221,697.53
Crédito	Segundo Solís	Nov-07	342,947.22
<b>Total L/P al 31 de diciembre del 2002</b>			<b><u>1,238,044.83</u></b>

#### **Fideicomiso Solís.**

Está constituido de la siguiente manera:

Operación	Banco	Vencimiento	Monto
Fideicomiso Queenroses S.A. Fideval	Banco Pichincha	Nov-07	673,400.08
Porción corriente Fideicomiso Queenroses		Nov-07	109,831.60

La obligación financiera se constituyó como el Fideicomiso Solís, de común acuerdo el veintidós de noviembre del año dos mil, ante la Notaria Trigésima Primera del cantón Quito Doctora Mariela Pozo Acosta, los accionistas constituyeron a favor del señor Segundo Solís Chamorro, el mencionado fideicomiso, para lo cual entregaron propiedades personales y la finca de 25 hectáreas al mencionado Fideicomiso. El veintidós de mayo del dos mil dos, ante la Notaria Vigésimo Sexta del cantón Quito Doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, los accionistas y el señor Segundo Solís Chamorro, reformaron el Contrato de Fideicomiso, y establecieron un nuevo llamado Fideicomiso Queenroses, con el nuevo fideicomiso se restituyeron varios bienes de los accionistas, aplicando el Art.113 de la Ley de Mercado de Valores esta restitución no gravó impuestos ni alcabalas, quedando únicamente como bienes del fideicomiso 25 hectáreas de terreno.

**(8) CAPITAL SOCIAL.**

El Capital Social no fue modificado, pero se realizó un Aporte para Futura Capitalización de \$ 501,452.51, el 10 de diciembre del 2.002.

**(9) IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con la Ley de Impuesto a la Renta vigente, la utilidad impositiva de la Compañía en caso de haberla, está gravada con la tasa del 25%.

**(10) EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (23 de abril del 2.003), se abonó un saldo a Fideval S.A correspondiente a la cuota de cancelación del Fideicomiso Queenroses.