

53984

Francisco Ganzino Auditor Externo

Télf. 2481-593

A LOS ACCIONISTAS

QUEENROSES S.A.

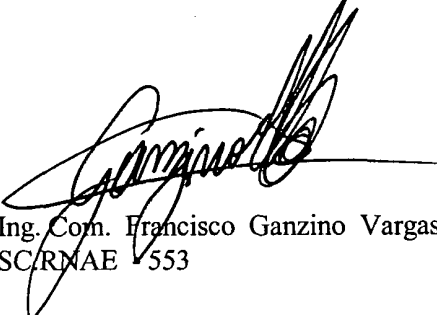
- 1 He auditado el balance de situación de Queenroses S.A.. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados.

El análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros fue elaborado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, 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.

- 2 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 el principio de materialidad.
- 3 El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que la compañía aplica en la elaboración de sus estados financieros.
- 4 Los saldos de los estados financieros de la compañía son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

- 5 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 2005, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2005, de Queenroses S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



Ing. Com. Francisco Ganzino Vargas
SC/RNAE 553

Quito, 25 de Abril del 2006

	QUEENROSES S.A.		
	BALANCE GENERAL		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005		
			2005
ACTIVO DISPONIBLE			
CAJA-BANCOS (nota 3)			68.112,71
ACTIVO EXIGIBLE			
CLIENTES (nota 4)			32.489,26
EMPLEADOS			3.145,09
ANTICIPO PROVEEDORES (nota 5)			6.075,28
ANTICIPO SUELDOS			574,94
PAGOS ANTICIPADOS (nota 6)			3.207,43
CUENTAS POR COBRAR FISCALES			47.469,23
OTRAS			27.109,16
ACTIVO REALIZABLE (nota 7)			425.540,74
ACTIVO FIJO (nota 8)			715.650,12
ACTIVO DIFERIDO (nota 9)			361.298,12
TOTAL ACTIVO			1.690.672,08
PASIVO			
PASIVO A CORTO PLAZO			
PROVEEDORES			345.886,52
PASIVOS ACUMULADOS (nota 10)			40.900,57
PASIVOS BANCARIOS CORTO PLAZO			
INTERESES POR PAGAR (nota 11)			4.550,00
PORCION CORRIENTE DEUDA L/P (nota 11)			329.199,58
PROVISIONES (nota 12)			89.710,84
RETENCIONES (nota 13)			12.811,80
PASIVO A LARGO PLAZO (nota 11)			540.715,47
CUENTAS RELACIONADAS LARGO PLAZO (nota 14)			144.177,83
PATRIMONIO			182.719,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.690.672,08
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS			

	QUEENROSES S.A.			
	ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005			
VENTAS				
	LOCALES			12.903,76
	EXTERIOR			1.677.543,01
COSTOS DE PRODUCCION				-1.217.719,65
COSTOS DE OPERACIÓN				
		GASTOS DE VENTA		-300.023,73
		GASTOS ADMINISTRATIVOS		-50.740,19
		GASTOS FINANCIEROS		-81.164,55
OTROS INGRESOS NETOS				536,24
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			41.334,89
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS				

QUEENROSES S.A.							
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO							
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005							
			CAPITAL	APORTE FUTURA	PÉRDIDAS	UTILIDAD DEL	
			SOCIAL	CAPITALIZACIÓN	ACUMULADAS	EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	263.887,00	1.045.080,28	-1.112.881,49	-	196.085,79		
CAPITAL SOCIAL	501.452,00	-501.452,00	-	-	-		
NETO APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN		14.069,38			14.069,38		
AJUSTE IVA. AÑOS ANTERIORES			-68.770,59		-68.770,59		
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO					41.334,89	41.334,89	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	765.339,00	557.697,66	-1.181.652,08	41.334,89	182.719,47		
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS							

	QUEENROSES S.A.		
	FLUJO DE EFECTIVO		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005		
	MOVIMIENTO DE OPERACIONES		
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		41.334,89
	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		215.334,78
	CUENTAS POR COBRAR		41.425,99
	INVENTARIOS		-80.499,19
	OTROS ACTIVOS		53.378,25
	ACTIVOS DIFERIDOS		-48.264,54
	PASIVOS CORRIENTES		-139.464,26
	PASIVOS ACUMULADOS		7.025,06
	INCREMENTO DE INVERSION		
	INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS		-127.075,68
	FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES		
	OBLIGACIONES BANCARIAS		797,79
	CUENTAS RELACIONADAS		144.177,83
	APORTE FUTURA CAPITALIZACION		14.069,38
	AJUSTE RESULTADOS ACUMULADOS		-68.770,59
	NETO DE TESORERIA		53.469,71
	CAJA AL INICIO DEL AÑO		14.643,00
	CAJA AL FINAL DEL AÑO		68.112,71

QUEENROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Queenroses S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en el año 1996, entre sus principales actividades se encuentra la Floricultura en todas sus fases. Consecuentemente podrá dedicarse al cultivo, investigación, comercialización, exportación de flores plantas ornamentales y otras variedades vegetales relacionadas con la floricultura y más actividades complementarias.

El 4 de febrero de 1999 se protocolizo el cambio de domicilio y reforma de estatutos de la compañía Queenroses Cía. Ltda., por lo que la compañía adopta como nuevo domicilio principal la ciudad del Angel Provincia del Carchi. y la compañía se transforma en una Compañía Anónima. Estas disposiciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías el 23 de noviembre del 2003 con la Resolución número 00.Q.IJ.3394.

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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

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 los párrafos 19, 20 y 21 de la N.E.C. 1.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los parrafos 22,

23 de la N.E.C. 1, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. 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 N.E.C. 1.

(b) Inventarios

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

(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 2005 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.
- 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:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

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

Los estados financieros de Queenroses S.A., 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 N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor en libros de las diversas cuentas de los estados financieros.

(3) CAJA - BANCOS

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2005, es el siguiente:

Caja	347,67
Bancos locales	<u>67.765,04</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	68.112,71

(4) CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2005, los clientes son:

Clientes Nacionales	10.078,40
Clientes del exterior	<u>22.410,86</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	32.489,26

(5) ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2005, el Anticipo de Proveedores es:

María Mercedes Cordovez	2.539,00
Luis Espinoza	30,13
Varios plantación	760,84
Anticipo subcontratistas	76,40
Varios	<u>2.668,91</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	6.075,28

(6) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de los Pagos Anticipados es:

Seguros	<u>3.207,43</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	3.207,43

(7) ACTIVO REALIZABLE

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo del activo realizable es:

Insumos Químicos	18.682,91
Material de Empaque	32.457,63
Otros Materiales	16.104,18
Producción en Proceso	<u>358.296,02</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	425.540,74

(8) ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Edificios	138.930,31
Vehículos	65.614,61
Equipos e Instalaciones	287.292,78
Muebles Enseres - Equipos	36.192,38
Equipos de Computación	2.128,00
Herramientas	3.004,39
Invernaderos	1.537.299,90
(-) Depreciación Acumulada	-1.355.332,25

Terrenos	<u>520,00</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	715.650,12

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	774.874,87
Incremento (disminución), neto	127.075,68
Depreciación anual	<u>-186.300,43</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	715.650,12

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 186,300,43

(9) ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo del activo diferido es:

Plástico	263.625,61
Pérdidas Acumuladas	389.219,37
Amortización Acumulada	<u>-291.546,86</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	361.298,12

(10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Seguro Médico	2.365,24
Liquidación Trabajadores por Pagar	8.421,12
Sueldos por Pagar	29.998,74
I.V.A. Por Pagar	<u>115,47</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	40.900,57

(11) CREDITO A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2005.

Tipo de Operación	Banco	Vencimiento	Porción	Tasa de	Intereses por
			Corriente L/P	Interés	Pagar 31/12/2005
Fideicomiso Queenroses S.A. Restructurado	Pichincha	01-Jul-08	192.100,70	12,00%	4.550,00
		Saldo largo plazo 31/12/2005	369.161,83		
		Monto deuda	561.262,53		
Crédito sr. Segundo Solís	Personal		137.098,88		
		Saldo largo plazo 31/12/2005	171.553,64		
		Monto deuda	308.652,52		
Resumen:					
Operaciones Financieras corto plazo al 31 de diciembre del 2005			329.199,58		
Operaciones Financieras largo plazo al 31 de diciembre del 2005			540.715,47		

(12) PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de las Provisiones es:

Décimo Tercer Sueldo	2.182,15
Décimo Cuarto Sueldo	5.428,75
Vacaciones	17.251,40
Fondos de Reserva	36.448,68
Jubilación Patronal	26.900,46
Indemnización Laboral Por Desahucio	<u>1.499,40</u>
Total al 31 de diciembre del 2005	89.710,84

(13) RETENCIONES

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de las Retenciones es:

IESS Por Pagar	7.305,86
IESS Prestamos	635,26
Retenciones en la Fuente	2.714,34
Retenciones en la Fuente IVA.	<u>2.156,34</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	12.811,80

(14) RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de las Relacionadas es:

Mauricio Dávalos Guevara	<u>144.177,83</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	144.177,83

(15) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en \$ 765.339 acciones de 1 dólar cada acción.

(16) 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, está gravada con la tasa del 25%.

(17) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de abril del 2006), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiero de la compañía. En enero 2006 se realizaron las correspondientes provisiones del 15 % de Participación de Utilidades de los Trabajadores y el 10 % de Reserva Legal.