

VALORACION CONTABLE

Estructura de los Estados Financieros

Para la valoración contable se ha tomado en cuenta los balances de resultados del año 2007. En dólares desde el 1 de abril del año 2.000.

Las Transacciones contables se han efectuado en dólares, estableciéndose un manejo del balance contable de acuerdo a la aplicación de las Normas Ecuatorianas de contabilidad.

La propiedad planta y equipo es el rubro más importante de esta compañía, en el mismo se ha realizado la depreciación normal, de acuerdo al art.20 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos no monetarios han sufrido un incremento en el costo histórico de sus libros, en un porcentaje del 23,15 %, debido a la transferencia de activos que se encontraban en ciclo vegetativo a productivo que ha afectado a los activos y pasivos no monetarios, que no ha sido corregida en este año.

Los inventarios han sido valorados al costo de mercado aplicando el método de promedio ponderado para la valuación de los mismos.

Los activos fijos han sido depreciados sin sobrepasar al margen normal establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

VALORACION OPERATIVA

La moneda en la cual han sido elaborados los Estados Financieros es en dólares americanos.

No se ha efectuado la provisión de incobrables, pues las ventas son en consignación a 90 días plazo.

Los diversas cuentas de los estados financieros han sido presentadas incluyendo centavos de dólar, aplicando las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Social de la Empresa no ha sido modificado, y actualmente es de \$ 765,339

El patrimonio de la compañía es positivo en 114,096.81 sin incluir la utilidad neta del año 2007, la empresa al 31 de diciembre realizó un aporte para futura capitalización.

GASTOS

La compañía presenta un costo de producción directo de 1,819,825.23 equivalente al 78 % de sus costos totales lo que origina una utilidad bruta de producción de 524,545.96 la misma que es afectada por los gastos administrativos, de ventas, y los gastos financieros dando un total de 499,893.97, más 27,906.72 de otros ingresos, lo que da como resultado una utilidad neta de 52,558.71.

VALORACION FINANCIERA

RENDIMIENTO FINANCIERO ADMINISTRATIVO

Se deduce que la empresa tiene un gran margen para cumplir con las obligaciones de corto plazo.

La capacidad de pago de la empresa es del 42.56 % con lo cual no llega a cubrir sus obligaciones con proveedores ni con las instituciones financieras, lo que ha generado problemas de liquidez en la compañía en este año. El capital de trabajo de la compañía depende de su cartera, por lo tanto la compañía ha requerido reestructurar sus obligaciones financieras a fin de mantener el capital de trabajo en forma estable.

Existe una capacidad de endeudamiento que es no compensable con su cartera, por lo que se requiere un aporte de capital de los accionistas.

A fin de cubrir adecuadamente su patrimonio está en proceso un aumento de Capital Social.

Se recompensa el riesgo de la propiedad de la compañía, con sus respectivos ingresos y tiene una buena capacidad para administrar los recursos totales de la empresa, sin embargo tiene obligaciones de pago retrasadas en más de 3 meses.

ACTIVO	Saldo Final
1.043.420,39	
ACTIVO DISPONIBLE	24.416,53
CAJA	1.106,87
BANCOS MONEDA NACIONAL	23.309,66
ACTIVO EXIGIBLE	120.430,97
CUENTAS POR COBRAR	93.123,79
CLIENTES DEL EXTERIOR	164,50
PRESTAMOS EMPLEAD.ADMINISTRAC.	35,46
PRESTAMOS EMPLEAD.PLANTACION	9.855,66
ANTICIPO A PROVEEDORES	4.482,20
PAGOS ANTICIPADOS	11.706,21
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.063,15
I.V.A. EN COMPRAS	0,00
ACTIVO REALIZABLE	289.193,24
INVENTARIOS INSUMOS QUIMICOS	22.213,84
INVENTARIOS MATERIALES EMPAQ.	37.613,67
INVENTARIO MATERIALES VARIOS	17.569,97
PRODUCCION EN PROCESO	211.795,76
ACTIVO FIJO	558.327,33
EDIFICIOS	73.472,65
VEHICULOS	36.954,18
EQUIPOS E INSTALACIONES	73.037,98
MUEBLES-ENSERES-EQUIPOS	10.147,50
HERRAMIENTAS	1.707,15
INVERNADEROS	363.007,87
OTROS ACTIVOS	11.411,16
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	11.411,16
ACTIVO DIFERIDO	39.641,16
PLASTICO	39.641,16
PASIVO	876.764,87
PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO	876.764,87
CUENTAS POR PAGAR	495.063,35
PORCION CORRIENTE A CORTO PLAZO	246.388,57
INTERESES POR PAGAR	1.392,70
PRESTAMOS CORTO PLAZO	12.677,12
PROVISIONES	74.133,89
RETENCIONES	47.109,24
PATRIMONIO	114.096,81
CAPITAL SOCIAL PAGADO	765.339,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	829.376,00
RESERVAS	6.662,84
RESULTADOS	-1.487.281,03
TOTAL ACTIVO	1.043.420,39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	990.861,68
UTILIDAD (PERDIDA)	52.558,71

Descripcion	Saldo Anterior	Periodo	Saldo Final	
INGRESOS		2.344.371,19	2.344.371,19	100,00%
VENTAS LOCALES		67.899,11	67.899,11	2,90%
VENTAS AL EXTERIOR		2.276.472,08	2.276.472,08	97,10%
COSTOS DE PRODUCCION		1.671.432,76	1.671.432,76	71,30%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 1		21.069,37	21.069,37	0,90%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 2		12.300,49	12.300,49	0,52%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 3		14.720,51	14.720,51	0,63%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 4		14.063,25	14.063,25	0,60%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 5		6.665,98	6.665,98	0,28%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 6		13.691,08	13.691,08	0,58%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 7		14.370,56	14.370,56	0,61%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 8		14.720,97	14.720,97	0,63%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 9		22.222,69	22.222,69	0,95%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 10		12.279,49	12.279,49	0,52%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 11		6.754,62	6.754,62	0,29%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 12		12.722,50	12.722,50	0,54%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 13		6.576,35	6.576,35	0,28%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 14		8.651,27	8.651,27	0,37%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 15		10.956,80	10.956,80	0,47%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 16		3.317,13	3.317,13	0,14%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 17		7.603,27	7.603,27	0,32%
M.OBRA DIRECTA BLOQ. # 18		7.048,90	7.048,90	0,30%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 20		3.788,65	3.788,65	0,16%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 1		43.065,37	43.065,37	1,84%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 2		9.338,77	9.338,77	0,40%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 3		7.427,50	7.427,50	0,32%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 4		8.742,75	8.742,75	0,37%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 5		3.998,66	3.998,66	0,17%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 6		11.358,05	11.358,05	0,48%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 7		5.569,02	5.569,02	0,24%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 8		11.451,29	11.451,29	0,49%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 9		7.332,36	7.332,36	0,31%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 10		7.166,04	7.166,04	0,31%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 11		7.223,55	7.223,55	0,31%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 12		8.867,75	8.867,75	0,38%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 13		9.068,73	9.068,73	0,39%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 14		5.737,63	5.737,63	0,24%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 15		8.266,88	8.266,88	0,35%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 16		7.366,47	7.366,47	0,31%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 17		6.915,61	6.915,61	0,29%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 18		5.544,07	5.544,07	0,24%
CONS.MTERIA PRIMA BLOQ.19 CALAS		154,21	154,21	0,01%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 20		4.737,63	4.737,63	0,20%
M.O.DIRECTA BLOQUE 21		17.872,37	17.872,37	0,76%
CONS.MAT.PRIMA DIRECTA BLOQ.21		6.941,60	6.941,60	0,30%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ.22		8.121,26	8.121,26	0,35%
CONS.MAT.PRIMA DIRECTA BLOQ.22		10.502,48	10.502,48	0,45%
MANO OBRA DIRECTA BLOQ.23		3.958,51	3.958,51	0,17%
CONS.MAT. PRIMA DIRECTA BLOQ.23		21.062,36	21.062,36	0,90%
M.O.D.CALAS		24.052,66	24.052,66	1,03%
M.P.D. CALAS		15.703,52	15.703,52	0,67%
CONS.MAT.PRIMA BCO.ENRAIZZM.		1.163,27	1.163,27	0,05%
M.P.CULTIVO PAPAS		121,99	121,99	0,01%

QUEENROSES S.A.

PERDIDAS y GANANCIAS
Periodo 1/1/2007 ... 31/12/2007

Descripcion	Saldo Anterior	Periodo	Saldo Final	
SUPERVISION		52.106,93	52.106,93	2,22%
FUMIGACION Y RIEGO		56.466,39	56.466,39	2,41%
MANTENIMIENTO		41.309,15	41.309,15	1,76%
SERVICIOS VARIOS		30.593,67	30.593,67	1,30%
POSTCOSECHA		160.282,81	160.282,81	6,84%
CONS.MAT.PRIMA POST-COSECHA		46.689,01	46.689,01	1,99%
M.P.FUIMIGACION Y RIEGO		214,86	214,86	0,01%
COSTOS INDIRECTOS		781.413,70	781.413,70	33,33%
PRODUCCION EN PROCESO		148.392,47	148.392,47	6,33%
COSTOS DE OPERACION		499.893,97	499.893,97	21,32%
GASTOS DE VENTA		407.430,10	407.430,10	17,38%
GASTOS DE ADMINISTRACION		49.101,15	49.101,15	2,09%
GASTOS FINANCIEROS		43.362,72	43.362,72	1,85%
OTROS INGRESOS		27.906,72	27.906,72	1,19%
INTERESES GANADOS		27.906,72	27.906,72	1,19%

VENTAS	2.344.371,19	2.344.371,19	100,00%
(-) COSTO DE LAS VENTAS	<u>1.819.825,23</u>	<u>1.819.825,23</u>	77,63%
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	524.545,96	524.545,96	22,37%
(-) GASTOS	<u>499.893,97</u>	<u>499.893,97</u>	21,32%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	24.651,99	24.651,99	1,05%
(+) OTROS INGRESOS	27.906,72	27.906,72	1,19%
(-) OTROS EGRESOS	0,00	0,00	0,00%
RESULTADO NETO	<u>52.558,71</u>	<u>52.558,71</u>	2,24%

A LOS ACCIONISTAS

QUEENROSES S.A.

- 1 He auditado el balance de situación de Queenroses S.A.. al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

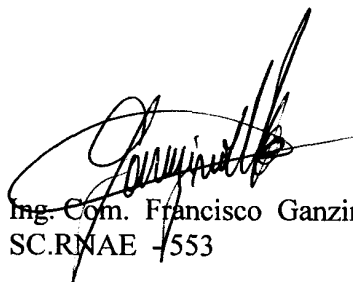
Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes 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 2007, 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 2007, de Queenroses S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



Ing. Com. Francisco Ganzino Vargas
SC.RNAE -553

Quito, 23 de Abril del 2008

	QUEENROSES S.A.		
	BALANCE GENERAL		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007		
ACTIVO DISPONIBLE			
	CAJA-BANCOS (nota 3)		24,416.53
ACTIVO EXIGIBLE			
	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		164.50
	ANTICIPO PROVEEDORES (nota 4)		4,482.20
	EMPLEADOS		9,891.12
	CUENTAS POR COBRAR FISCALES (nota 5)		82,580.78
	PAGOS ANTICIPADOS (nota 6)		4,081.27
	OTROS ACTIVOS EXIGIBLES (nota 7)		19,231.10
ACTIVO REALIZABLE (nota 8)			289,193.24
ACTIVO FIJO (nota 9)			569,738.49
ACTIVO DIFERIDO (nota 10)			39,641.16
TOTAL ACTIVO			1,043,420.39
PASIVO			
PASIVO A CORTO PLAZO			
	PROVEEDORES		495,063.35
	PASIVOS ACUMULADOS (nota 11)		14,069.82
PASIVOS BANCARIOS CORTO PLAZO			
	PORCION CORRIENTE DEUDA L/P (nota 12)		246,388.57
	PROVISIONES (nota 13)		74,133.89
	RETENCIONES (nota 14)		47,109.24
PATRIMONIO			166,655.52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,043,420.39
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 2007			
VENTAS				
	LOCALES			67,899.11
	EXTERIOR			2,276,472.08
COSTOS DE PRODUCCION				-1,819,825.23
COSTOS DE OPERACIÓN				
		GASTOS DE VENTA		-407,430.10
		GASTOS ADMINISTRATIVOS		-49,101.15
		GASTOS FINANCIEROS		-43,362.72
OTROS INGRESOS NETOS				27,906.72
	UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO			52,558.71
	15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS			7,883.81
	25% IMPUESTO A LA RENTA			22,115.73
	10% RESERVA LEGAL			2,255.91
	UTILIDAD NETA			20,303.26
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS				

	QUEENROSES S.A.		
	FLUJO DE EFECTIVO		
	DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007		
MOVIMIENTO DE OPERACIONES			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		52,558.71
	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		262,287.74
	CUENTAS POR COBRAR		-24,190.44
	INVENTARIOS		144,871.06
	OTROS ACTIVOS		-2,527.29
	ACTIVOS DIFERIDOS		-25,893.91
	PASIVOS CORRIENTES		-6,895.69
	PASIVOS ACUMULADOS		-48,395.24
INCREMENTO DE INVERSION			
	INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS		-86,454.01
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES			
	OBLIGACIONES BANCARIAS		-347,447.91
	APORTE FUTURA CAPITALIZACION		67,943.72
	NETO DE TESORERIA		-14,143.26
	CAJA AL INICIO DEL AÑO		38,559.79
	CAJA AL FINAL DEL AÑO		24,416.53
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS			

QUEENROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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.I.J.3394.

El 12 de septiembre del año 2005 se protocolizo el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía Queenroses S.A., por lo que la compañía tiene un Capital Social pagado de \$ 765.339 (dólares americanos).

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 párrafos 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 2007 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 2007, es el siguiente:

Caja	1,106.87
Bancos locales	<u>23,309.66</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	24,416.53

(4) ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007, el Anticipo de Proveedores es:

Malo Silvia Regina	357.14
Varios plantación	730.94
Varios	<u>3,394.12</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	4,482.20

(5) CUENTAS POR COBRAR FISCALES

Al 31 de diciembre del 2007 son:

Devoluciones IVA.	73,892.69
Impuesto a la Renta	7,624.94
Retenciones en la Fuente	<u>1,063.15</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	82,580.78

(6) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de los Pagos Anticipados es:

Seguros	<u>4,081.27</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	4,081.27

(7) OTROS ACTIVOS EXIGIBLES

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de los Pagos Anticipados es:

Agrícolas Sun Chen	16,703.81
Nancy Enríquez	1,000.00
Cheques Protestados	680.00
Gabriel Tupe	333.34
Ing. Nicolás Dávalos	161.55
Humberto Mafía	6.30
Varios	<u>346.10</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	19,231.10

(8) ACTIVO REALIZABLE

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo del activo realizable es:

Insumos Químicos	22,213.84
Material de Empaque	37,613.67
Otros Materiales	17,569.97
Producción en Proceso	<u>211,795.76</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	289,193.24

(9) ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Edificios	138,930.31
Vehículos	69,556.58
Equipos e Instalaciones	321,176.80
Muebles Enseres - Equipos	37,925.42
Equipos de Computación	5,090.60
Herramientas	3,980.46
Invernaderos	1,744,006.47
(-) Depreciación Acumulada	-1,762,339.31

Terrenos	11,411.16
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>569,738.49</u>

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2006	702,867.13
Incremento (disminución), neto	86,454.01
Depreciación anual	<u>219,582.65</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>569,738.49</u>

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 219,582.65

(10) ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo del activo diferido es:

Plástico	337,448.14
Amortización Acumulada	<u>-297,806.98</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>39,641.16</u>

(11) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Intereses por Pagar	1,392.70
Sobregiros Banco Pichincha	<u>12,677.12</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>14,069.82</u>

(12) PASIVOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

El siguiente es un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2007.

Tipo de Operación	Banco	Vencimiento	Porción Corriente L/P	Tasa de Interés
Fideicomiso Queenroses S.A. Restructurado	Pichincha	01-Jul-08	167,799.13	12.00%
	Saldo largo plazo 31/12/2007		0.00	
	Monto deuda		167,799.13	
Crédito sr. Segundo Solis	Personal		78,589.44 N/A	
	Saldo largo plazo 31/12/2007		0.00	
	Monto deuda		78,589.44	
Resumen:				
Operaciones Financieras corto plazo al 31 de diciembre del 2007			246,388.57	

(13) PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de las Provisiones es:

Décimo Tercer Sueldo	2,211.62
Décimo Cuarto Sueldo	5,143.42
Vacaciones	21,923.93
Fondos de Reserva	16,455.06
Jubilación Patronal	26,900.46
Indemnización Laboral Por Desahucio	<u>1,499.40</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	74,133.89

(14) RETENCIONES

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de las Retenciones es:

less Por Pagar	10,231.03
less Préstamos	1,284.60
Impuesto a la renta de la empresa	22,115.73
Utilidades por pagar empleados	7,883.81
Retenciones en la Fuente	2,429.15
Retenciones en la Fuente IVA.	<u>3,164.92</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	47,109.24

(15) APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de la cuenta es:

Mauricio Dávalos Guevara	595,856.08
Nicolás Dávalos	<u>233,519.92</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	829,376.00

(16) CAPITAL SOCIAL

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

(17) 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%. En el caso de Queenroses S.A. la base imponible para el pago del 25% del Impuesto a la Renta Sociedades es:

Utilidad antes de Impuestos	52,558.71
(-) 15% de participación de empleados	7,883.81
(+) Gastos no deducibles	<u>43,788.02</u>
Base Imponible al 31 de diciembre del 2007	88,462.92
25% I.R.	22,115.73

(18) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros (23 de abril del 2008), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiero de la compañía.