

QUEENROSES S.A.

INFORME DE COMISARIO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE	Pág.
Opinión	2
Valoración Contable	3
Valoración Operativa	3
Gastos	4
Valoración Financiera	4
Rendimiento Financiero- Administrativo	4
Balance General	6
Balance de Resultados	7

QUEENROSES S. A.

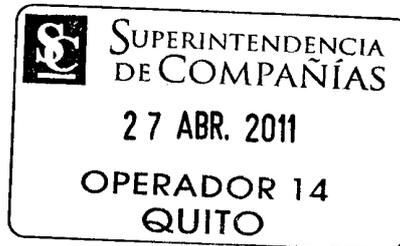
Opinión

Señores:

- Se ha evaluado los estados financieros terminado el 31 de diciembre del 2010 los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A. mi responsabilidad es determinar la razonabilidad económica financiera de los saldos establecidos en los estados financieros, y para dar cumplimiento al art. 279 de la Ley de Compañías que habla de las atribuciones de los comisarios.
- Se efectuó un análisis de acuerdo con normas de control interno contable, que permiten hacer un análisis económico-financiero, que reflejan resultados razonables en las diversas cuentas de los estados financieros. En los últimos se ha efectuado una correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de contabilidad; exigencia básica de la Superintendencia de Compañías.
- La empresa refleja una utilidad neta por \$ 10,306.27 dólares.

Atentamente

Fausto Merizalde
Comisario



Quito, 10 de marzo del 2011

VALORACION CONTABLE

Estructura de los Estados Financieros

Para la valoración contable se ha tomado en cuenta los Estados Financieros correspondientes al año 2010.

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.

Los inventarios han sido valorados al costo de mercado aplicando el método de promedio ponderado para la valuación de los mismos. Adicionalmente la compañía mantiene un inventario de productos en proceso el mismo que es alto pues el clima no favoreció al cultivo de rosas.

Los activos 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 fijos han sufrido una variación, ya que se modificó totalmente el cultivo de la compañía, se sembraron 2 hectáreas de rosas.

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.

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 el mismo se mantiene en \$ 1,500,000.00.

El patrimonio de la compañía es positivo en \$ 1,228,208.77 incluyendo la utilidad neta del año 2010.

GASTOS

La compañía presenta un costo de producción directo de \$ 1,363,155.46 equivalente al 38 % por ciento de sus costos y gastos totales lo que origina una utilidad bruta de producción de \$ 516,674.20 la misma que es afectada por los gastos administrativos, de ventas, y los gastos financieros dando un total de gastos operativos 532,903.12, más los otros ingresos de 26,535.19, lo que da como resultado una utilidad neta de 10,306.27.

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 1.056 % 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. Por lo tanto los rubros de proveedores son altos.

El capital de trabajo de la compañía depende de su cartera, por lo tanto la compañía ha requerido apalancar su capital de trabajo con los proveedores, la compañía perdió gran parte de su producción por el mal clima que afecto a todo el Ecuador.

Existe una capacidad de endeudamiento que es no compensable con su cartera, por lo que se requiere diferir el pago del capital de sus obligaciones financieras caso contrario puede tener problemas de iliquidez.

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 1 mes.

QUEENROSES S.A.			
RENDIMIENTO FINANCIERO ADMINISTRATIVO			
			Rendimiento Neto/.2010
CAPITAL DE TRABAJO	608.687,05		0,88
	692.490,94		
LIQUIDEZ	-83.803,89		-0,08
	1.067.490,96		
DEPENDENCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO	130.739,77		0,19
	692.490,94		
ENDEUDAMIENTO	1.228.208,77		0,54
	2.295.699,73		
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	10.306,27		0,01
	1.228.208,77		

QUEENROSES S.A.

BALANCE GENERAL AI 31/12/2010

		Saldo Final
<u>ACTIVO</u>		<u>2.295.699,73</u>
	<u>ACTIVO DISPONIBLE</u>	<u>14.258,83</u>
	CAJA	445,88
	BANCOS MONEDA NACIONAL	10.501,20
	INVERSIONES	200,00
	GARANTIAS	3.111,75
	<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>	<u>195.841,34</u>
	CUENTAS POR COBRAR	22.853,67
	CLIENTES NACIONALES	36.344,85
	CLIENTES DEL EXTERIOR	94.394,92
	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	2.254,00
	PRESTAMOS EMPLEAD.ADMINISTRAC.	11,93
	PRESTAMOS EMPLEAD.PLANTACION	3.967,74
	ANTICIPO A PROVEEDORES	1.544,92
	PAGOS ANTICIPADOS	32.528,65
	RETENCIONES EN LA FUENTE	1.940,66
	I.V.A. EN COMPRAS	-0,00
	<u>ACTIVO REALIZABLE</u>	<u>398.586,88</u>
	INVENTARIO EN TRANSITO	2.693,50
	INVENTARIOS INSUMOS QUIMICOS	15.308,26
	INVENTARIOS MATERIALES EMPAQ.	39.432,18
	INVENTARIO MATERIALES VARIOS	31.810,28
	PRODUCCION EN PROCESO	309.342,66
	<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>1.036.455,69</u>
	EDIFICIOS	410.869,80
	VEHICULOS	24.661,85
	EQUIPOS E INSTALACIONES	55.602,85
	MUEBLES-ENSERES-EQUIPOS	6.977,23
	HERRAMIENTAS	1.800,24
	INVERNADEROS	536.543,72
	<u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>480.000,00</u>
	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	480.000,00
	<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	<u>170.556,99</u>
	SISTEMA DE COMPUTACION	4.973,56
	PLASTICO	51.562,42
	PERDIDA	114.021,01
		<u>1.067.490,96</u>
<u>PASIVO</u>		
	<u>PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO</u>	<u>692.490,94</u>
	CUENTAS POR PAGAR	441.186,69
	PORCION CORRIENTE A CORTO PLAZO	83.333,32
	INTERESES POR PAGAR	6.925,37
	PRESTAMOS CORTO PLAZO	48.033,35
	PROVISIONES	85.465,24
	RETENCIONES	27.546,97
	<u>PASIVO EXIGIBLE A LARGO PLAZO</u>	<u>375.000,02</u>
	PRESTAMOS A LARGO PLAZO	375.000,02
		<u>1.217.902,50</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
	CAPITAL SOCIAL PAGADO	1.500.000,00
	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	93.365,33
	RESERVAS	9.103,56
	SUPERAVIT	834.526,22
	RESULTADOS	-1.219.092,61
	TOTAL ACTIVO	2.295.699,73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.285.393,46
	UTILIDAD (PERDIDA)	10.306,27

Descripcion	Saldo Final	
INGRESOS	1.879.829,66	100,00%
VENTAS LOCALES	10.114,25	0,54%
VENTAS AL EXTERIOR	1.869.715,41	99,46%
COSTOS DE PRODUCCION	1.363.155,46	72,51%
COSTOS DIRECTOS	830.418,87	44,18%
MANO DE OBRA DIRECTA	581.286,35	30,92%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 1	21.215,94	1,13%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 2	11.336,72	0,60%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 3	12.269,02	0,65%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 4	13.167,06	0,70%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 5	4.771,25	0,25%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 6	14.345,25	0,76%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 7	6.334,62	0,34%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 8	13.645,34	0,73%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 9	13.683,76	0,73%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 10	8.275,88	0,44%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 11	13.335,50	0,71%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 12	6.166,42	0,33%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 13	7.105,26	0,38%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 14	9.357,71	0,50%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 15	10.084,31	0,54%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 16	2.259,51	0,12%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ. # 17	8.547,29	0,45%
M.OBRA DIRECTA BLOQ. # 18	6.691,04	0,36%
M.OBRA DIRECTA BLOQ.19 CALAS	5.301,75	0,28%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ.#20	8.882,87	0,47%
M.O.DIRECTA BLOQUE 21	8.890,56	0,47%
MANO DE OBRA DIRECTA BLOQ.22	8.869,70	0,47%
MANO OBRA DIRECTA BLOQ.23	1.358,12	0,07%
MANO DE OBRA DIRECTA RIEGO	6.698,45	0,36%
MANO DE OBRA DIRECTA FUMIGACION	38.838,08	2,07%
MANO DE OBRA SUPERVISION	72.128,24	3,84%
MANO DE OBRA MANTENIMIENTO	51.267,94	2,73%
MANO DE OBRA SERV.VARIOS	31.980,17	1,70%
MANO DE OBRA POSTSCOCECHA	151.903,83	8,08%
MANO DE OBRA-EMPAQUE	12.574,76	0,67%
MATERIA PRIMA DIRECTA	249.132,52	13,25%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 1	26.727,73	1,42%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 2	10.543,24	0,56%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 3	11.095,94	0,59%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 4	12.658,86	0,67%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 5	8.356,08	0,44%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 6	12.614,50	0,67%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 7	4.068,39	0,22%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 8	11.936,58	0,63%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 9	13.666,01	0,73%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 10	5.589,93	0,30%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 11	9.617,67	0,51%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 12	5.547,65	0,30%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 13	10.403,04	0,55%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 14	9.300,22	0,49%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 15	11.875,99	0,63%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 16	3.994,80	0,21%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 17	8.991,72	0,48%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ. # 18	6.237,05	0,33%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ.19 CALAS	5.543,55	0,29%
CONS.MATERIA PRIMA BLOQ.#20	8.120,10	0,43%
CONS.MAT.PRIMA DIRECTA BLOQ.21	10.216,67	0,54%
CONS.MAT.PRIMA DIRECTA BLOQ.22	12.460,03	0,66%
CONS.MAT. PRIMA DIRECTA BLOQ.23	8.362,68	0,44%
CONS.MAT.PRIMA BCO.ENRAIZZM.	63,16	0,00%
CONS.MAT.PRIMA POSTCOSECHA	21.140,93	1,12%
COSTOS INDIRECTOS	550.606,78	29,29%
MANO DE OBRA	244.500,75	13,01%
MANT.REPARAC.Y SUMINISTROS	103.706,90	5,52%
CONTRIB.IMPTOS.PATEN.HONORARIOS.SEGUROS	15.862,28	0,84%
SERVICIOS	27.010,23	1,44%
OTROS	3.357,91	0,18%
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	156.168,71	8,31%
PRODUCCION EN PROCESO	-17.870,19	-0,95%
COSTOS DE OPERACION	532.903,12	28,35%
GASTOS DE VENTA	385.192,34	20,49%
MANO DE OBRA	44.296,32	2,36%
MANT.REPARAC. Y SUMINISTROS	8.418,77	0,45%
CONTRIB.IMPTOS.PATENTES,HONORARIOS,SEGUROS	5.871,97	0,31%
SERVICIOS	48.163,31	2,56%
OTROS	96.634,11	5,14%
MAT.EMPAQUE	179.912,54	9,57%
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	1.895,32	0,10%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	95.672,02	5,09%
MANO DE OBRA	53.689,68	2,86%
MANT.REPARAC. Y SUMINISTROS	3.270,29	0,17%
CONTRIB.IMPTOS.PATENTES,HONORARIOS,SEGUROS	15.604,44	0,83%
SERVICIOS	1.819,70	0,10%
OTROS	17.716,70	0,94%
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	3.571,21	0,19%
GASTOS FINANCIEROS	52.038,76	2,77%
BANCARIOS	51.943,29	2,76%
OTROS	95,47	0,01%
OTROS INGRESOS	26.535,19	1,41%
INTERESES,INDEMNIZ.OTROS	26.535,19	1,41%
VENTAS	1.879.829,66	100,00%
(-) COSTO DE LAS VENTAS	1.363.155,46	72,51%
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	516.674,20	27,49%
(-) GASTOS	532.903,12	28,35%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	-16.228,92	-0,86%
(+) OTROS INGRESOS	26.535,19	1,41%
(-) OTROS EGRESOS	0,00	0,00%
RESULTADO NETO	10.306,27	0,55%