

**JAS**

C.P.A. Freddy Adriano Sánchez  
Auditor Consultor  
Av. 10 de Agosto N29-140 y Acuña  
Telefax: 2 231-123 Cel.: 09 8 016-449

**VELVET FLORES CIA. LTDA.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL  
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**





C.P.A. Freddy Adriano Sánchez

Auditor Consultor

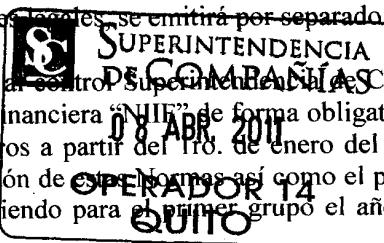
Av. 10 de Agosto N29-140 y Acuña

Telefax: 2 231-123 Cel.: 09 8 016-449

### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de  
**Velvet Flores Cia. Ltda.**

1. He auditado el balance general adjunto de Velvet Flores Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Velvet Flores Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2010, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se describe en la Nota 1, la compañía a partir de junio del 2009, no se encuentra operando, por lo que la administración se encuentra liquidando los activos y pasivos de está, sin embargo a la fecha mantiene obligaciones pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el cual eventualmente puede seguir un juicio de coactivas para recuperar los valores vencidos.
5. Como se detalla en la Nota 4, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la compañía no ha podido recuperar un monto de USD. 358.825,32 por concepto de ventas de años anteriores y USD 635.569,60 con partes relacionadas del exterior, los cuales de acuerdo a lo señalado por la administración será asumidos por el patrimonio de los accionistas en el proceso de liquidación.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Velvet Flores Cia. Ltda., correspondiente al año 2010 de acuerdo a disposiciones ~~de las cuales se emitirá por separado~~
7. Tal como señala la Nota 2 literal b) las compañías sujetas al control Superintendencia de Compañías deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" de forma obligatoria, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01.01.2011. En este mismo sentido se estableció un cronograma de aplicación de estas normas así como el periodo de transición para cada uno de los tres grupos de empresas siendo para el primer grupo el año 2009 el

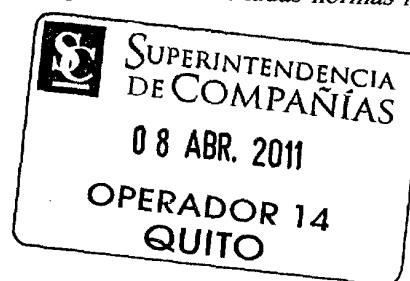


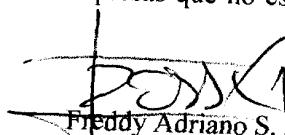
# FAS

C.P.A. Freddy Adriano Sánchez  
Auditor Consultor  
Av. 10 de Agosto N29-140 y Acuña  
Telefax: 2 231-123 Cel.: 09 8 016-449

periodo de transición. A la compañía no aplica este proceso por estar en un proceso de liquidación de activos y pasivos, lo cual se según las mencionadas normas no se aplica a empresas que no están en marcha o en operación.

Febrero, 22 del 2011  
Registro No. 418



  
Freddy Adriano S.  
Licencia No. 27542

**VELVET FLORES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

,,,,,,Diciembre 31, .....,  
2010                    2009

<u>ACTIVOS</u>	<u>Valores</u>	<u>Notas</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
<b>DISPONIBLE</b>		
Fondos Fijos	8.89	160.00
Bancos	-	938.23
	<u>8.89</u>	<u>1,098.23</u>
		3
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Clientes	358,825.32	358,825.32
Cuentas por Cobrar Relacionadas del exterior	635,569.60	635,569.60
Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	314,685.51	398,326.56
Otras Cuentas por Cobrar	6,266.20	2,995.96
	<u>1,315,346.63</u>	<u>1,395,717.44</u>
		4
<b>INVENTARIOS</b>		
Inventarios de Farmacia	-	-
Materiales. Suministros. Repuestos y Otros	-	-
Inventarios	-	11,044.76
	<u>-</u>	<u>11,044.76</u>
		5
<b>GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>		
Seguros Prepagados	-	-
Crédito Tributario IVA	-	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	235.01	35,403.37
Retenciones en la Fuente de Años anteriores	-	914.44
Retenciones en la Fuente del Periodo	-	2,415.61
Retenciones de IVA	-	38.32
	<u>235.01</u>	<u>38,771.74</u>
		6
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u><b>1,315,590.53</b></u>	<u><b>1,446,632.17</b></u>
Inversiones Cupones CORPEI	-	2,091.99
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>1,315,590.53</b></u>	<u><b>1,448,724.16</b></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
Sr. Philippe Haldemann  
GERENTE GENERAL

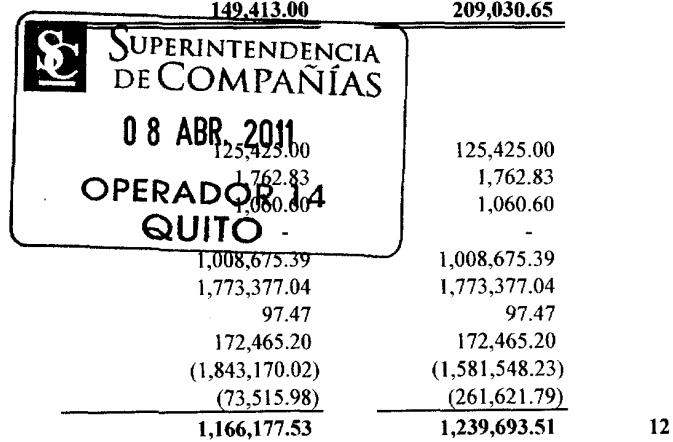
  
Sra. Maria Tipanluisa A.  
CONTADORA GENERAL  
Licencia No 05005



**VELVET FLORES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

....., Diciembre 31, .....,  
2010                    2009

<u>PASIVOS</u>	<u>Valores</u>	<u>Notas</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Prestamos de Bancos y Financieras	2,958.15	10,000.00
Proveedores	58,415.75	81,117.63
Anticipos de Clientes	-	13,972.07
Provisiones Sociales y Obligaciones con Empl y Trabaja	47,208.15	64,005.39
Obligaciones con Instituciones Publicas	40,830.95	39,935.56
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>149,413.00</b>	<b>209,030.65</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Otros Acreedores		
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>149,413.00</b>	<b>209,030.65</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	125,425.00	125,425.00
Reserva Legal	1,762.83	1,762.83
Reserva Facultativa	1,060.60	1,060.60
Reserva Valorización Inv	-	-
Reserva de Capital	1,008,675.39	1,008,675.39
Reserva por Valuación	1,773,377.04	1,773,377.04
Aporte Futuras Capitalizaciones	97.47	97.47
Utilidades Acumuladas	172,465.20	172,465.20
Pérdidas Acumuladas	(1,843,170.02)	(1,581,548.23)
Perdida del Ejercicio	(73,515.98)	(261,621.79)
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,315,590.53</b>	<b>1,448,724.16</b>



Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Philippe Haldemann  
**GERENTE GENERAL**

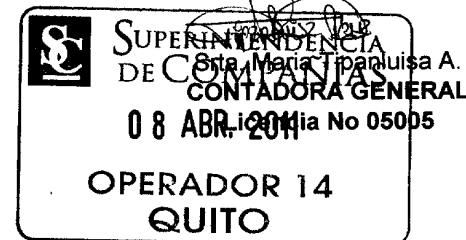
Sra. Maria Tipanluisa A.  
**CONTADORA GENERAL**  
 Licencia No 05005

**VELVET FLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	2010 (Expresado en dólares americanos)	2009 (Expresado en dólares americanos)	Notas
Ingresos Operacionales	-	520,773.34	
Menos: Costo de Producción	66.00	<u>547,499.38</u>	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>	<b>- 66.00</b>	<b>- 26,726.04</b>	
 <b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Menos: Gatos de Personal Administración y Ventas	4,049.47	122,911.90	
Gastos Generales Administración y Ventas	115,169.86	134,332.28	
	<u>119,219.33</u>	<u>257,244.18</u>	
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b><u>(119,285.33)</u></b>	<b><u>(283,970.22)</u></b>	
 <b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Mas: Otros Ingresos no Operativos	50,377.63	287,283.83	
Menos: Gastos no Operacionales	(4,608.28)	(264,935.40)	
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(73,515.98)</u></b>	<b><u>(261,621.79)</u></b>	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Philippe Haldemann  
**GERENTE GENERAL**



VELVET FLORES CIA. LTDA.  
Estado de Evolución del Patrimonio  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009  
(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Aportes Futura Capitalización	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero del 2009	125,425.00	1,762.83	1,060.60	1,008,675.39	1,773,377.04	97.47	172,465.20	(1,308,279.46)	(273,268.77)	1,501,315.30
Transferencia a Pérdidas Acumuladas									(273,268.77)	273,268.77
Perdida del Ejercicio									(261,621.79)	(261,621.79)
<b>Saldo al 01 de Enero del 2010</b>	<b>125,425.00</b>	<b>1,762.83</b>	<b>1,060.60</b>	<b>1,008,675.39</b>	<b>1,773,377.04</b>	<b>97.47</b>	<b>172,465.20</b>	<b>(1,581,548.23)</b>	<b>(261,621.79)</b>	<b>1,239,693.51</b>
Transferencia a Pérdidas Acumuladas									(261,621.79)	261,621.79
Perdida del Ejercicio									(73,515.98)	(73,515.98)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>125,425.00</b>	<b>1,762.83</b>	<b>1,060.60</b>	<b>1,008,675.39</b>	<b>1,773,377.04</b>	<b>97.47</b>	<b>172,465.20</b>	<b>(1,843,170.02)</b>	<b>(73,515.98)</b>	<b>1,166,177.53</b>



NICOLAS M. M. 2010  
Sra. María Francisca A.  
CONTADORA GENERAL  
Licencia No 06006

**VELVET FLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>.....Diciembre 31, .....</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo Recibido de Clientes	0.00	485,700.72
Efectivo Pagado a Proveedores Impuestos y Otros	(43,184.94)	-807,966.82
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	50,377.63	287,283.83
Gastos Financieros y Comisiones Bancarias Pagadas	(3,332.17)	-3,604.78
 <b>Efectivo Usado en Actividades Preoperativas</b>	<b>3,860.52</b>	<b>(38,587.05)</b>

**Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión**

Incremento de Activos Fijos	0.00	0.00
Incremento Inversiones	2,091.99	-2,091.99
Incremento de Activos Diferidos	0.00	0.00
 <b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>2,091.99</b>	<b>(2,091.99)</b>

**Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento**

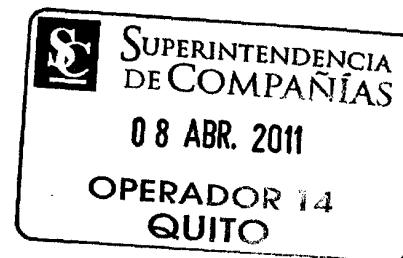
Efectivo Recibido por Prestamos Bancarios	10,000.00	
Pago realizados por Financiamientos	(7,041.85)	-15,389.39
 <b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>(7,041.85)</b>	<b>(5,389.39)</b>

Efectivo al Inicio del año	1,098.23	47,166.66
Disminución Neta del Efectivo	(1,089.34)	(46,068.43)
 <b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>8.89</b>	<b>1,098.23</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Philippe Haldemann  
GERENTE GENERAL

Sra. María Tipanluisa A.  
CONTADORA GENERAL  
Licencia No 05005



**VELVET FLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

.....Diciembre 31, .....

2010

2009

<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	(73,515.98)	(261,621.79)
------------------------------	-------------	--------------

**Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo  
de caja proveniente de actividades de operación**

Depreciaciones	-	62,489.10
Perdida en Venta de Activos Fijos	0.00	261,330.62
Amortizaciones	-	87,225.40
Ajuste de Cuentas Incobrables	-	
Ajuste de Inventarios Obsoletos	9,960.11	-
<u>Ajuste Impuestos Anticipados y Retenciones</u>	<u>38,771.74</u>	<u>-</u>

**Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de**

<b>Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>(24,784.13)</b>	<b>149,423.33</b>
---	--------------------	-------------------

**Variación en Capital de Trabajo**

**Variaciones en Activos**

Diminución (Incrementos) en Cuentas Por Cobrar	80,370.81	(106,647.57)
Disminución de Inventarios	1,084.65	23,182.86
Disminución de Gastos e Impuestos Anticipados	(235.01)	40,073.34

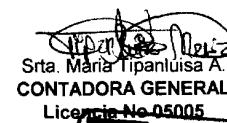
**Variaciones en Pasivos**

(Disminución) en Proveedores	(22,701.88)	(73,928.48)
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(29,873.92)	(70,690.53)
<b>Flujo Caja usado por actividades relacionadas con el capital de trabajo</b>	<b>3,860.52</b>	<b>(38,587.05)</b>

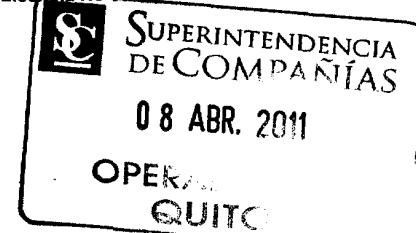
Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Philippe Haldemann  
GERENTE GENERAL



Sra. María Tipanluisa A.  
CONTADORA GENERAL  
Licencia No. 05005



## **VELVET FLORES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009 (Expresado en dólares americanos)**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

##### **1.1 ANTECEDENTES**

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público Segundo del Cantón Quito, el 10 de enero de 1986, e inscrita en el registro mercantil el 21 de febrero del mismo año, con la denominación social de AGROLEX CIA LTDA. Mediante escritura de Aumento de Capital y Cambio de Denominación Social, y su consecuente reforma de estatutos otorgada ante el Notaria Segunda del Cantón Quito el 22 de julio de 1988 cambia la denominación social de la compañía al de VELVET FLORES CIA. LTDA.

##### **1.2. OBJETO SOCIAL**

El objeto social de la compañía según la escritura de constitución y posterior reformas es dedicarse en la forma más amplia al cultivo, compra venta, distribución, importación y exportación y en general producción y comercialización de todo tipo de legumbres, frutas, cereales, flores y demás productos agrícolas de cualquier especie.

##### **1.3. OPERACIÓN**

En la actualidad la compañía VELVET FLORES CIA. LTDA., no se encuentra operando, por lo que la administración se encuentra en un proceso de liquidación de activos y pasivos; en el año 2009 operó hasta el mes de mayo únicamente.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **a) Base de Presentación.-**

VELVET FLORES CIA. LTDA., mantiene sus registros contables en dólares del los Estados Unidos de Norteamérica. Las políticas contables aplicadas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y sus ~~sus~~ estuvieron basados en la



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

08 ABR. 2011

OPERADOR 14  
QUITO

**VELVET FLORES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**(Expresado en dólares americanos)**

mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**b) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera-**

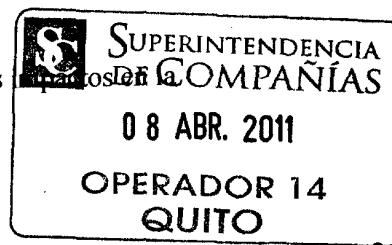
Tal como señala la resolución de la Superintendencia de Compañías No. Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009; más tarde, mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No.06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Finalmente Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías yentes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estas son:

- a. A partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- b. A partir del 1ro. de enero del 2011 las compañías cuyos activos totales sean iguales o superiores a USD .4.000.000 al 31 de diciembre del 2007
- b. A partir del 1ro. de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., cuyos períodos de transición son 2009 para el primer grupo, 2010 para el segundo y 2011 para el tercer grupo

Como parte del proceso de transición, las compañías, elaborarán obligatoriamente hasta marzo de año que le corresponda del año de transición, un cronograma de implementación de dichas disposiciones, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales
- empresa.



## **VELVET FLORES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009 (Expresado en dólares americanos)**

En este contexto el año 2011 el periodo de transición para el tercer grupo de empresas controladas por esta entidad. A la compañía no aplica este proceso por estar en un proceso de liquidación de activos y pasivos, lo cual se según las mencionadas normas no se aplica a empresas que no están en marcha o en operación.

#### **c) Efectivo.-**

El efectivo representa los saldos de bancos y los fondos fijos para gastos menores, los cuales se utilizan para las operaciones de la compañía, los mismos que en estado de flujo de caja se muestra como tal.

#### **d) Provisión Cuentas Incobrables.-**

Representa el valor que se estima de acuerdo a principios contables para cubrir eventuales pérdidas por los créditos concedidos a clientes, los cuales en el presente año no se lo ha realizado la respectiva estimación técnica, a pesar que los valores por cobrar a clientes son altos.

#### **e) Inventarios.-**

Al 31 de diciembre del 2009, los inventarios de la compañía se encuentran valuados al costo promedio, el mismo que no se excede el valor de mercado, en el año 2010 la compañía ya no posee inventarios.

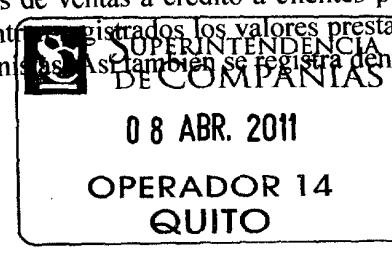
### **3. Caja y Bancos**

Representan el valor del efectivo disponible que la compañía posee al cierre del ejercicio, la composición de este grupo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es según el siguiente detalle:

Detalle	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja Chica Planta	8.89	160.00
Bancos Moneda Extranjera	-	938.23
<b>TOTAL</b>	<b>8.89</b>	<b>1,098.23</b>

### **4. Cuentas por Cobrar**

Corresponden principalmente a saldos de ventas a crédito a clientes por los venta de Flores, igualmente se encuentran registrados los valores prestados a compañías relacionadas como a accionistas. Asimismo se registra dentro de



## **VELVET FLORES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

#### **(Expresado en dólares americanos)**

este grupo las otras cuentas por cobrar, los cuales a la fecha de cierre aún no han sido liquidados o recuperados en el caso de clientes. El detalle de este grupo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

Detalle	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Forever blonssoms	135,041.47	135,041.47
Clientes Exportacion	(a) 223,783.85	223,783.85
Clientes Ventas Internas	-	-
(-) Provision Cuentas Incobrables	-	-
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>358,825.32</b>	<b>358,825.32</b>
Windmark	(b) 635,569.60	635,569.60
<b>CTAS POR COBRAR RELACIONADAS DEL EXTERIOR</b>	<b>635,569.60</b>	<b>635,569.60</b>
Aldanempress	(c) 81,091.54	150,630.09
Prestamos Accionistas	(c) 103,037.81	117,140.31
Ecuazofra	(c) 130,556.16	130,556.16
<b>CTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES</b>	<b>314,685.51</b>	<b>398,326.56</b>
Prestamos Empleados	5,956.08	953.41
Cuentas por cobrar M.E.	310.12	2,042.56
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>6,266.20</b>	<b>2,995.97</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,315,346.63</b>	<b>1,395,717.45</b>

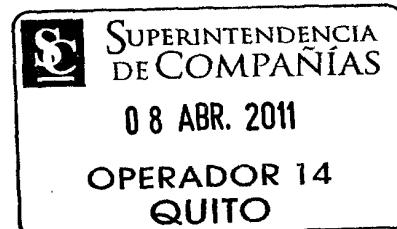
- (a) Corresponde a ventas a crédito realizadas por la compañía que a la fecha de cierre del ejercicio no han sido recuperadas  
(b) Este monto representa préstamos realizados por la compañía desde el año 2004 hasta el año 2009  
(c) Son préstamos de dinero que la compañía a realizado a partes relacionadas, sobre los cuales no se tiene acuerdos de cobro debidamente formalizados.

#### **5. Inventarios**

Los Inventarios representan esencialmente Insumos agrícolas que se utilizan para las plantaciones florícolas, así como suministros y materiales utilizados para las operaciones de la compañía, al 31 de diciembre del año 2010 el inventario fue ajustado en vista de la liquidación de la compañía, por lo que al cierre de este año su valor es cero mientras que para el año 2009 es de USD.34.227.62.

#### **6. Gastos e Impuestos Anticipados**

Dentro de este grupo se encuentra las retenciones en la fuente realizadas por los clientes sobre las ventas realizadas, anticipos del impuesto a la rente de años anteriores. El saldo al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:



## **VELVET FLORES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009 (Expresado en dólares americanos)**

Detalle	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	-	35,403.37
Anticipo Retenciones	235.01	914.44
Anticipo Retenciones Años Anteriores	-	2,415.61
Anticipo Retencion e Iva	-	38.32
<b>TOTAL</b>	<b>235.01</b>	<b>38,771.74</b>

#### **7. Inversiones Corpei**

La compañía considerando que ha de liquidar activos y pasivos vendió el cupón redimible de la Corpei en marzo del 2010, mientras que para el año 2009, este certificado ascendía a un monto de USD 2.091,99, cuyo origen es por la aportación de cuotas por las exportaciones de mercadería según Ley de Comercio Exterior e Inversiones.

#### **8. Prestamos Bancos y Financieras**

La compañía mantiene obligaciones con Banco Produbanco al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la cual se desglosa de la siguiente manera:

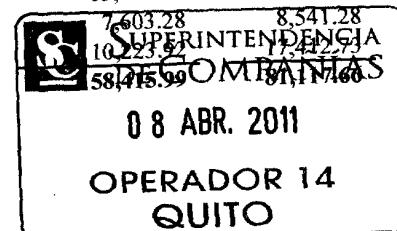
<u>Intitucion</u>	<u>Fecha de Concesion</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Plazo (dias)</u>	<u>Tasa de Interes</u>	<u>Monto al 31 12-2010</u>	<u>Monto al 31 12-2009</u>
Produbanco	12/12/2009	01/12/2010	354	12%	2,958.15	10,000.00

Este préstamo esta garantizado por personalmente por el señor Philippe Haldemann, mismo que será cancelado en su totalidad según el flujo de caja en el primer cuatrimestre del año 2011.

#### **9. Proveedores**

Los proveedores, se refiere a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por compras de Bienes y Servicios, el resumen de este grupo es como se detalla:

Detalle	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corcultivos S.A.	7,738.10	10,151.08
Crai Cia. Ltda.	2,007.18	3,191.47
Cartorama C.A.	5,852.91	5,852.91
Conversa	758.46	3,823.89
Fertiflor	5,683.49	15,174.46
Florempaque	3,132.85	3,985.24
Invin Cia Ltda.	15,415.80	12,984.60
Alexis Mejía Cia Ltda.	7,603.28	8,541.28
Varios	10,223.21	7,322.18
<b>TOTAL</b>	<b>58,415.99</b>	<b>81,811.46</b>



## **VELVET FLORES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009 (Expresado en dólares americanos)**

#### **10. Provisiones Sociales y Obligaciones con Empleados y Trabajadores**

Las provisiones sociales y obligaciones con empleados y trabajadores, se refiere a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2010 y 2009, por concepto de derechos laborales pendientes de liquidar, las mismas que se resumen en el siguiente cuadro:

<b><u>Detalle</u></b>	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Sueldos por Pagar	-	3,036.79
Liquidaciones por Pagar	41,927.69	44,897.76
Decimo Tercer Sueldo	18.52	146.58
Decimo Cuarto Sueldo	101.74	363.40
Vacaciones	60.00	10,460.66
Otras Cuentas por pagar	5,100.20	5,100.20
<b>Total</b>	<b>47,208.15</b>	<b>64,005.39</b>

#### **11. Obligaciones con Instituciones Publicas**

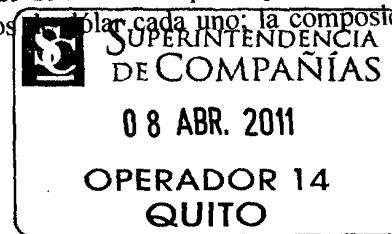
Se refiere a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2009 y 2008 por Obligaciones con Instituciones Publicas, este grupo está clasificado como sigue:

<b><u>Detalle</u></b>	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Retenciones en la Fuente Empleados	-	160.00
8% Honorarios	100.00	-
2% Bienes y Servicios	8.84	17.62
1% Energia Electrica	0.40	3.46
IVA por Pagar	-	152.04
12% IVA Retenido 100%	120.00	-
Aportes IESS	7,957.65	6,663.31
Préstamos Quirografarios	40.15	-
Fondo de Reserva	32,603.91	32,938.84
<b>Total</b>	<b>40,830.95</b>	<b>39,935.27</b>

#### **12. Patrimonio**

##### **Capital Social**

El capital de la compañía esta constituido de 3'135.625 participaciones, cuyo valor nominal es de USD 0.04 centavos por dólar cada uno; la composición del capital social es la siguiente:



**VELVET FLORES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

Nombre del Accionista	Nacionalidad	Número de Participaciones	%	Valor
Philippe Haldemann	Suiza	2,947,487.00	94%	117,899.48
Leonardo Egas	Ecuatoriana	188,150.00	6%	7,526.00
<b>Total</b>		<b>3,135,637.00</b>	<b>100%</b>	<b>125,425.48</b>

**13. Eventos Subsecuentes**

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión del presente informe en opinión de la administración de la compañía no existen eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los mencionados estados financieros y que no estuvieren revelados en los mismos o en sus notas explicativas.

