

INFORME DE AUDITORIA

31 de mayo del 2012

A los socios de BIOTECS LTDA.

Hemos auditado el Balance General adjunto de BIOTECS LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminada en esa fecha.

La Administración de la Compañía BIOTECS LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. El trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de control interno y de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOTECS LTDA. y los resultados de sus operaciones, al 31 de Diciembre del 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,



Ecn. Gonzalo Fernández B.
AUDIFINS CIA. LTDA.
RNAE No. 430

BIOTEC S LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	573847,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	647687,89
Clases de cobros por actividades de operación	1387584,63
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	709070,39
Otros cobros por actividades de operación	678514,24
Clases de pagos por actividades de operación	-428256,97
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-428256,97
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Intereses recibidos	15069,68
Impuestos a las ganancias	-26709,65
Otras entradas (salidas) de efectivo	-300000

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-73840,18
Dividendos pagados	-73840,18
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	573847,51
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1325485,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1899333,34

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	372.067,55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-70390,76
Ajustes por gasto en provisiones	2797,82
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-73188,58
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	346010,3
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-75386,04
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	-308480,25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	674060,14
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	53797,05
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	647.687,89

BIOTEC S LTDA.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		US\$.	US\$.
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA - BANCOS	(Nota 3)	1.899.333	
INVERSIONES EN BANCOS		300.000	
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 4)	373.429	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 5)	10.718	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.583.481
TOTAL ACTIVOS			2.583.481

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BIOTEC S LTDA.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>		US\$.	US\$.
PASIVOS CORRIENTES			
PROVEEDORES	(Nota 6)	680.567	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(Nota 7)	778.071	
IMPUESTOS POR PAGAR		49.107	
PASIVOS CORRIENTES			1.507.745
TOTAL PASIVOS			1.507.745
 PATRIMONIO	 (Nota 8)		 1.075.736
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			2.583.481

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BIOTEC S LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	US\$.
VENTAS NETAS	784.436
COSTO DE VENTAS	-325.791
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	458.646
OTROS INGRESOS	15.070
	473.716
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS OPERACIONALES	-100.514
GASTOS FINANCIEROS	-1.133
TOTAL GASTOS	-101.648
UTILIDAD DEL PERIODO	372.068

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BIOTEC S LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES FUT. CAPITALIZAC.</u>	<u>RESULTADOS DEL AÑO</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1ro. de Enero del 2011	2.000			417.855	446.686	866.542
Incrementos					254.982	254.982
Utilidad del 2011				372.068		372.068
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>372.068</u>	<u>701.668</u>	<u>1.075.736</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BIOTEC S LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION :**

Utilidad del período		372.068
Depreciaciones y amortizaciones	0	
provision Incobrables	-8.624	-8.624
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		363.444
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar	-70.474	
Cuentas por cobrar fiscales	23.840	
Otras Cuentas por cobrar	-10.718	
Proveedores	-102.287	
Impuestos por pagar	39.321	
Honorarios por pagar	-992	
Anticipos Recibidos	777.339	
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		656.029
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.019.473

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :

Inversiones	-300.000	-300.000
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		-300.000

Flujo de actividades de financiaciön

Utilidades retenidas	-145626	
Caja neta usadas de actividades de financiación		-145.626
Aumento neto en efectivo		573.847
Efectivo al principio del Período		1.325.486
Efectivo al final del período		1.899.333

BIOTECS LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA.

Biotecs Ingeniería de Tratamiento de Aguas Limitada, BIOTECS AGUAS EFLUE es una sucursal en Ecuador, calificada por la Superintendencia de Compañías el 29 de octubre de 2004, mediante resolución No. 04.Q.I.J 4235, cuyo objeto social principal es: toda la actividad comercial y técnica relacionada con el tratamiento de aguas y líquidos de todo género, cualquiera sea la naturaleza de este tratamiento.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 3.- CAJA BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011 en este rubro se mantiene el saldo de 1.899.333,34 USD en la cuenta de ahorros en el Produbanco, la que está debidamente conciliada.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta es de USD \$ 373.428,96, que corresponden a clientes normales del giro del negocio, que se desglosan así:

CLIENTES	382.053,23
PROVISION CTAS INCOBRABLES	<u>-8.624,27</u>
TOTAL	373.428.96

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2011 es de USD \$.10.718,37 que corresponde a:

DEUDORES DIVERSOS	5.055,00
ANTICIPO IMPORTACIONES	<u>5.663,37</u>
TOTAL	10.718,37

NOTA 6.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía tiene cuentas por pagar a Proveedores por el valor de USD \$680.566,58, por adquisición de los productos y servicios que se utilizan en las operaciones del negocio, desglosado de la siguiente forma:

PROVEEDORES POR PAGAR	24.199,76
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u>656.366,82</u>
TOTAL	680.566,58

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía otras cuentas por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

HONORARIOS POR PAGAR	732,29
ANTICIPOS RECIBIDOS	<u>777.339,02</u>
TOTAL	778.071,31

NOTA 8: CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

APORTACIONES DE SOCIOS	2.000,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	701.668,36
RESULTADOS DEL PERIODO	<u>372.067,55</u>
TOTAL	1.075.735,91