



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

**BIOCARE LIMITED
SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL
PERÍODO TERMINADO AL 31
DICIEMBRE DEL 2009.**

RNAE 456.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, el informe se emitió con fecha 23 de marzo del 2009 por otro auditor, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la gerencia de BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA, sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los Principios Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota k, según Resolución N. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de diciembre del 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND.

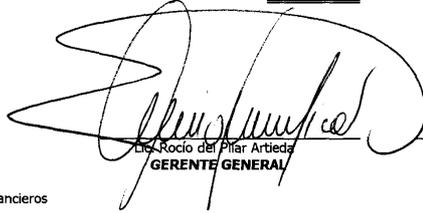


Ing. Augusto Batallas P.
GERENTE GENERAL

Quito, Ecuador
28 de abril del 2010

BIOCARE LIMITED
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US.\$)

	NOTAS	2009		NOTAS	2009
ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja-Bancos	3	166,490	Cuentas por pagar Proveedores	8	518,747
Cuentas por cobrar clientes	4	441,814	Obligaciones con la Adm. Tributaria		10,569
Otras cuentas por cobrar		25,570	Obligaciones Instituciones Financieras	9	184,638
Inventarios	5	1,183,685	Obligaciones Particulares		50,383
Inventarios en Tránsito		58	Gastos Acum. Por Pagar		98,428
Otros activos corrientes		68,117	Obligaciones con Terceros		81,418
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,885,734</u>	Otras Cuentas por Pagar		110,002
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,054,185</u>
ACTIVOS FIJOS			NO CORRIENTES		
Activo No Depreciable		247,680	Préstamos Instituciones Financieras	10	360,342
Activos Depreciables		1,174,830	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>360,342</u>
(-) Depreciaciones acumuladas		(534,164)	TOTAL PASIVOS		<u>1,414,527</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	6	<u>888,346</u>	PATRIMONIO		
Total Activos Intangibles		167,333	Capital social	11	842,989
Total Activos Diferidos		8,774	Aporte Futura Capitalización	12	473,367
TOTAL OTROS ACTIVOS	7	<u>176,107</u>	Utilidades no distribuidas		318,067
			Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores		(137,291)
			Utilidad del Ejercicio		38,528
			TOTAL PATRIMONIO		<u>1,535,660</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,950,187</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>2,950,187</u>

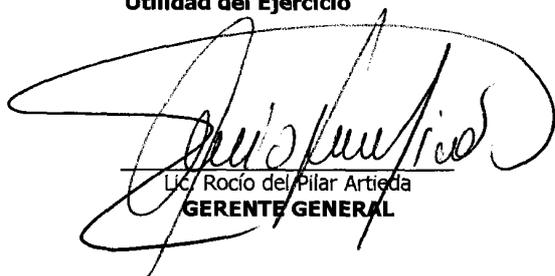

 Lic. Rocio del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


 Jg. Klever Gapa
CONTADOR GENERAL

Ver Notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US.\$)

INGRESOS	NOTAS	
Ventas		2,663,255
Descuento en Ventas		(127,856)
Total ingresos operacionales	13	<u>2,535,399</u>
Costo de Ventas	14	<u>(2,018,480)</u>
Total Costo de Ventas		(2,018,480)
Utilidad Bruta en Ventas		516,919
(-) Gastos operacionales		
Personal	15	(570,439)
Servicios a Terceros		(160,527)
Depreciaciones y amortizaciones		(145,234)
Gastos Aplicados a la Produccion		877,498
Otros		<u>(414,371)</u>
Total gastos operacionales		(413,073)
(-) Gastos no operacionales		
Gastos Financieros		<u>(66,130)</u>
Total gastos no operacionales		(66,130)
(+) Ingresos no operacionales		
Ingresos financieros		18
Otros Ingresos		<u>24,098</u>
Total ingresos no operacionales		24,116
Resultado del Ejercicio		<u>61,832</u>
15% Participación Trabajadores		(9,275)
25% Impuesto a la Renta		(14,029)
Utilidad del Ejercicio		<u><u>38,528</u></u>


 Lic. Rocio del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


 Ing. Klover Japa
CONTADOR GENERAL

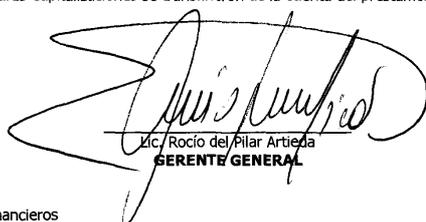
Ver Notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresados en US. \$)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización (**)	Utilidades No Distribuidas	Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2008	300,000	542,989	120,207	(137,291)	197,860	1,023,765
Aumento de Capital (*)	542,989	(542,989)	-	-	-	-
Aumento Aportes Futuras Capitalizaciones	-	473,367	-	-	-	473,367
Transferencia Resultado Ejercicio 2008	-	-	197,860	-	(197,860)	197,860
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	38,528	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>842,989</u>	<u>473,367</u>	<u>318,067</u>	<u>(137,291)</u>	<u>38,528</u>	<u>1,535,660</u>

(*) La Compañía realizó el aumento de Capital mediante los Aportes para Futuras Capitalizaciones, y se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 01 de abril del 2009

(**) Los aportes para Futuras Capitalizaciones se transfirieron de la cuenta del préstamos de la Casa Matriz por un valor de US\$473,367


 Lic. Rocio del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


 Ing. Klover Japa
CONTADOR GENERAL

Ver Notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en US.\$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes y de compañías relacionadas	2,724,908
Pagado a proveedores y otros	(2,147,553)
Otros	<u>(21,896)</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación **555,459**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de Activos Fijos	(64,799)
Adquisición Activos Intangibles	<u>189,282</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión **124,483**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo Instituciones Financiera	(60,492)
Préstamo Casa Matriz	<u>(200,000)</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento **(260,492)**

FLUJO DE EFECTIVO NETO **166,280**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 210

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **166,490**


Lic. Rodolfo del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


Ing. Kléver Japa
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en US. \$)

Utilidad del ejercicio **38.528**

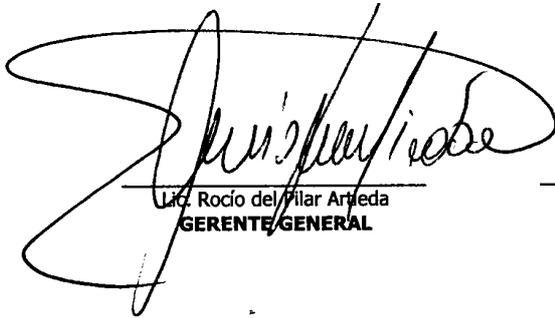
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio
con el efectivo neto provisto por actividades de operación:

Depreciaciones	87.658
Amortizaciones	57.576
Participación trabajadores	9.275
Impuesto a la renta	14.029
Jubilación Patronal	6.168
Bonificación por Desahucio	2.084
TOTAL	<u>176.790</u>

Variaciones en activos y pasivos:

Cuentas y documentos por cobrar	172.719
Otras Cuentas por Cobrar	16.790
Inventarios	(134.266)
Otros Activos Corrientes	70.635
Cuentas por pagar	(172.156)
Obligaciones con la Administracion Tributaria	(20.021)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(51.811)
Otras cuentas por Pagar	458.251
TOTAL	<u>340.141</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación **555.459**



Lic. Rocio del Pilar Arreda
GERENTE GENERAL



Ing. Klevys Japa
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA, fue autorizada a operar en el Ecuador como sucursal, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 96.1.1.1.0436 con fecha 12 de febrero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de febrero de 1996, mediante escritura pública otorgada por la Notaria Décimo Sexta del Distrito Metropolitano de Quito el 22 de mayo de 1998 se legaliza la protocolización del aumento de capital asignado con lo que actualmente tiene para sus operaciones como capital la suma de setecientos millones (US 700.000.000) convertidos a dólares americanos veintiocho mil dólares (US\$ 28.000). Para el efecto consta en la Superintendencia de Compañías la resolución N° 98.1.1.1.0607 y queda inscrita ante el Registro Mercantil bajo el N° 627, tomo 129.

Para el inicio de las actividades **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** adquirió bienes y derechos a TECFLOR S.A. según consta en la escritura pública de compra y venta, documento registrado en la Notaria Segunda del Cantón Quito República del Ecuador, el 15 de marzo de 1996.

De acuerdo a indicadores de demanda externa, la Sucursal Ecuador requiere incrementar la producción ofertable para lo cual adquiere inmueble y las construcciones existentes para adecuarlos con tecnología y procesos de punta que le permitan competitividad, volumen y calidad del producto; esta adquisición se instrumentó mediante operación de traspaso e Hipoteca Abierta con el Produbanco, según Contrato de Compra Venta escriturada y registrada en la Notaria Vigésima Tercera del Distrito Metropolitano de Quito el 14 de Noviembre de 2003.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujo de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Valuación de Inventarios.-** Los inventarios se registran al valor de compra e incluyen insumos para la producción y transformación, tales como: materia prima, productos químicos, suministros y material de empaque, la valoración se efectúa al costo promedio y se reconoce el costo según su consumo.
- c) Valuación de Activos Fijos.-** Al costo de adquisición (costo más IVA). El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Instalaciones	20	10%
Maquinaria	10	10%
Equipos de Laboratorio	10	10%
Muebles y Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos Electrónicos	3	3%

- d) Diferidos.-** En esta cuenta se registran: el valor de las regalías causadas por concepto de plantas; los costos y gastos incurridos en organización y pre-operativos. gastos de ferias, sistema contable, seguros. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo con el tiempo estimado para cada cuenta, así: Las regalías a 5 años

Los diferidos se registran al costo de adquisición, el valor de la amortización correspondiente a regalías y seguros de activos relacionados con el proceso productivo se registran al costo de producción; y el que corresponde al sistema contable, ferias, organización y pre-operativos y otros diferidos así como seguros de otros activos no relacionados con el proceso productivo se contabilizan en el gasto de administración o ventas, según la ubicación y custodia de los mismos.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

- e) **Ingresos.**- Los ingresos son producto de la exportación de rosas; se reconocen una vez que son despachados y facturados los productos.
- f) **Costo de Producción.**- Se reconocen como costos de producción los consumos asociados a las plantas cuando éstas se encuentran en período de producción, estos incluyen; mano de obra directa, químicos, fertilizantes, material de empaque, y todos los demás costos asociados al proceso productivo; de igual manera la amortización de plantas, regalías y depreciaciones de activos productivos.
- g) **Costos de Comercialización.**- Se reconocen como costos de comercialización el valor de la flor comprada en el momento que es facturada y despachada a los clientes.
- h) **Gastos.**- Se reconocen como gastos todos los recursos utilizados para el normal funcionamiento de la compañía y que no tienen relación con las actividades propias del proceso productivo, sino que se incurren en los procesos propios de administración de la compañía, así como de las actividades de comercialización y ventas.
- i) **Pasivos Estimados y provisiones.**- Se reconoce en esta cuenta las obligaciones de las que se ha hecho acreedora la compañía y que no han sido facturadas.
- j) **Obligaciones Financieras.**- Se reconoce en esta cuenta las obligaciones con instituciones financieras que la empresa a obtenido, y se clasifican en obligaciones de corto plazo hasta 12 meses y de largo plazo mas de 12 meses. y en cada período se va reclasificando el valor proporcional de largo a corto plazo, para efectos de análisis financiero y presentación.
- k) **Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y; las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Consecuentemente **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**, al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2009</u>
Caja	200
Produbanco	160.245
Banco Internacional	6.045
Total	<u><u>166.490</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2009</u>
Clientes	416.234 (a)
Anticipo	11.901
Documentos Negociables	12.926 (b)
Empleados	753
Total	<u><u>441.814</u></u>

(a) Los clientes más significativos de BIOCARE LIMITED CIA. LTDA., son:
Verdísimo –Sevs- y Mono Internacional Inc.

(b) Estos documentos negociables corresponden a la devolución del IVA debido a que **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** como empresa exportadora y como contribuyente especial pide la devolución del IVA de las facturas.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2009</u>
Producto Terminado	772.429 (c)
Materia Prima	67.513
Productos en Proceso	256.244
Materiales de Empaque	<u>87.499</u>
TOTAL	<u>1.183.685</u>

- (c) Los inventarios de la Compañía se clasifica en función de la calidad del producto; el área comercial gestiona los mercados de colocación para el producto terminado.

6. ACTIVOS FIJOS

Ver en la página siguiente Nota 6

NOTA 6
BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Cuenta	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Saldo al 31/12/2009	Porcentaje de Depreciación
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES				
Terreno	247.680	-	247.680	
Total Activo No Depreciable	247.680	-	247.680	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES				
Edificios	293.038	-	293.038	5%
Instalaciones	275.246	7.067	282.313	20%
Maquinaria	256.946	1.478	258.424	10%
Equipo de laboratorio	9.861	661	10.522	10%
Muebles y Equipos	150.448	1.337	151.785	10%
Vehículos	71.303	-	71.303	20%
Equipo electrónico	53.189	3.489	56.678	10%
Mini plantas	-	50.767	50.767	10%
Total Activo Depreciables	1.110.031	64.799	1.174.830	
DEPRECIACION ACUMULADA				
Edificios	(19.632)	(19.536)	(39.168)	
Instalaciones	(84.297)	(24.206)	(108.503)	
Maquinaria	(161.366)	(15.239)	(176.605)	
Equipo de laboratorio	(5.270)	(865)	(6.135)	
Muebles y Equipos	(88.465)	(10.977)	(99.442)	
Vehículos	(60.108)	(5.183)	(65.291)	
Equipos electrónicos	(27.368)	(8.267)	(35.635)	
Mini Plantas	-	(3.385)	(3.385)	
Total Depreciaciones Acumuladas	(446.506)	(87.658)	(534.164)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	911.205	(22.859)	888.346	

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Activos Diferidos es como sigue:

DETALLE	COSTO	AMORTIZACIÓN	NETO
Costo Activos Intangibles	253.170	(85.837)	167.333
Costo Activos Diferidos	174.165	(165.391)	8.774
Total Otros Activos			<u>176.107</u>

8. PROVEEDORES POR PAGAR

Un detalle de proveedores por pagar es como sigue:

		<u>2009</u>
Proveedores por facturar	(d)	72.569
Proveedores Locales	(e)	322.216
Proveedores del Exterior	(f)	123.962
Total		<u>518.747</u>

(d) Los proveedores por facturar se refieren a la mercadería que llega a **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** a una fecha determinada, la misma que se empieza a utilizar antes de que la factura llegue para ser cancelada.

(e) Los proveedores más importantes de químicos es Disan, Codana y Soderal

(f) Los proveedores más importantes para la empresa **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** son: Flores de la Victoria y Flores de la Paz.

9. y 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

(Ver en la página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

Las Obligaciones financieras contraídas por **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**, es como sigue:

CRÉDITOS BANCARIOS	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Préstamo hipotecario al 9.33% de interés anual, Bco. Produbanco, vence el 31-09-2010 Monto del préstamo: 207.000	34.685		34.685
Préstamo hipotecario al 11.16% de interés anual, Bco. Produbanco, vence el 13-07-2015 Monto del préstamo: 400.000	50.000	333.799	383.799
Préstamo hipotecario al 9.76% de interés anual, Bco. Produbanco, vence el 02-12-2010 Monto del préstamo: 150.000	99.952	26.542	126.494
	184.638	360.342	544.979

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**, al 31 de diciembre del 2008, fue de US\$ 300.000 mediante Acta de Directorio de la Compañía de fecha 10 de diciembre del 2007 establece capitalizar el valor de US\$. 542.988,84, que se mantiene como aportes futuras capitalizaciones, aprobado por la Superintendencia de Compañías aprobó mediante resolución N° 09.Q.IJ.0552 de 10 de febrero, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Abril del 2009; consecuentemente se registró contablemente con fecha 31 de diciembre del 2009.

12. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el año 2009, se registro aportes para futura capitalización por \$473.367,04 aplicando compensación de créditos de Casa Matriz.

13. INGRESOS

Un detalle es como sigue:

(Ver en la página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

Verdissimo & Dofal & VDI	566.498	
Milenium	686.706	
Fuji Sangyo	536.401	
Mono International	722.221	
Otros	43.861	
Soderal / Guirnaldas	107.440	
Suministros y Materiales	128	
EXPORTACIONES		2.663.255
N/C Verdissimo	(87.476)	
N/C Mono	(38.238)	
N/C Otros	(2.142)	
DESCUENTO EN VENTAS		(127.856)
Total Ingresos Operacionales		2.535.399 (*)

(*) Las ventas se originan por las exportaciones de la Flor en "Rosa Preservada"

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle del costo de Ventas es el siguiente:

Saldo Inicial	1.651.889
(+) Compras	<u>877.490</u>
(=) Disponible para la venta	2.529.379
(-) Inventario Final	<u>(510.899)</u>
(=) COSTO DE VENTAS	2.018.480

15. GASTO DE PERSONAL

Un detalle es como sigue:

(Ver en la página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

GASTOS	VALOR
Sueldos	298.295
Horas Extras	43.084
Aporte Patronal	41.616
Fondos de Reserva	18.906
Décimo Tercer Sueldo	25.791
Décimo Cuarto Sueldo	16.495
Refrigerio	35.005
Movilización	12.787
Ropa y Equipos de Trabajo	10.383
Honorarios Permanentes	10.042
Otros	58.035
Total	(g) 570.439

(g) Los Gastos corresponde a los pagos de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores de **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA.**

16. CONCILACIÓN TRIBUTARIA

(Ver en la página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

	<u>2009</u>
	(US. \$)
Resultado Contable Antes de la Participación de los empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta	61.832
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(9.275)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>52.557</u>
Menos: Rentas Exentas	(2.055)
Amortización de pérdidas	(18.705)
Deducciones por rentas generadas	(8.262)
Más: Gastos no Deducibles	32.580
Base para el cálculo del 25% Impuesto a la Renta	<u>56.115</u>
Impuesto a la Renta Causado	14.029
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta	(20.955)
Retenciones en la Fuente	(120)
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>7.046</u>

17. CONTINGENCIAS

Según la confirmación del Estudio Jurídico "Moreno di Donato" con fecha 19 de enero de 2010 menciona lo siguiente:

"Juicio iniciado por la Compañía en calidad de actora, en contra del Servicio de Rentas Internas, ante el Tribunal Fiscal, impugnando la Providencia N°. NAC RRER2007-0745 del 25 de octubre de 2007, cuya pretensión es la devolución del IVA por el período de julio 2003, más los intereses legales correspondientes, con una cuantía de USD 11.030,23, actualmente el citado proceso se encuentra para la expedición de la sentencia que consideramos será emitida a favor de la Compañía;"

"Juicio Verbal Sumario pendiente iniciado en contra de BIOCARE LIMITED

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares – US. \$)

SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA por la Compañía PRODUCARGO por un cuantía de USD 50.000,00 aproximadamente, con el objeto de reclamar el pago de facturas pendientes, actualmente el citado proceso se encuentra en el despacho de las pruebas. Es muy probable que en el año 2010, se expida la sentencia de primera instancia que ocasione un posible contingente que le obligue a BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA, responder por el pago de las facturas pendientes;"

"Juicio en contra de las Compañías JARRIN CARRERA Y PRODUCARGO, a través del cual se reclama la indemnización que por concepto de gastos médicos y demás gastos tuvo que incurrir la Compañía a favor del Señor Julio Patricio Jaramillo Vaca, actualmente el proceso se encuentra en APELACIÓN en la Segunda Sala de lo Civil y Mercantil de la Corte Provincial de Pichincha. Es importante indicar que dentro del año 2010 esperamos obtener una sentencia a favor de la Compañía que ocasione el reconocimiento de todos estos gastos incurridos por la misma."

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
