



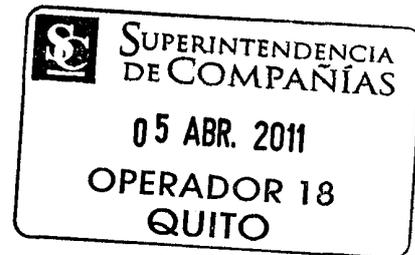
Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com www.batallas.com.ec
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



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 2010 Y 2009.**



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 2010 y 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.

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. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

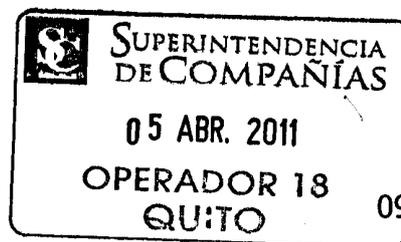
Opinión

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 2010 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.

Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota **2k**, según Resolución No. 08. G.DSC-010, y Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en las resoluciones antes mencionadas, 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 2010 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.
RNAE 456


Ing. Augusto Batallas P.
GERENTE GENERAL
RNCPA No. 27.765



Quito, Ecuador
09 de marzo del 2011

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en US.\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>	
ACTIVOS			PASIVOS			
CORRIENTES			CORRIENTES			
Caja-Bancos	3	-	166.490	8	540.259	518.747
Cuentas por cobrar clientes	4	823.059	441.814		13.790	10.569
Otras cuentas por cobrar		17.121	25.570	9	148.882	184.638
Inventarios	5	1.103.700	1.183.685		25.125	50.383
Inventarios en Tránsito		-	58		118.175	98.428
Otros activos corrientes		105.491	68.117		36.523	81.418
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.049.371	1.885.734		1.082.246	1.054.185
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS			Préstamos Instituciones Financieras	9	343.209	360.342
Activo No Depreciable		247.680	247.680		343.209	360.342
Activos Depreciables		1.259.411	1.174.830			
(-) Depreciaciones acumuladas		(631.407)	(534.164)			
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	6	875.684	888.346			
Activos Intangibles		141.936	167.333	10	842.989	842.989
Activos Diferidos		-	8.774	11	473.367	473.367
TOTAL OTROS ACTIVOS	7	141.936	176.107		219.304	180.776
					105.876	38.528
			TOTAL PATRIMONIO		1.641.536	1.535.660
TOTAL ACTIVOS		3.066.991	2.950.187		3.066.991	2.950.187
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.066.991	2.950.187

Ver Notas a los Estados Financieros


Lcda. Rocío del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


Ing. Néver Japa
CONTADOR GENERAL

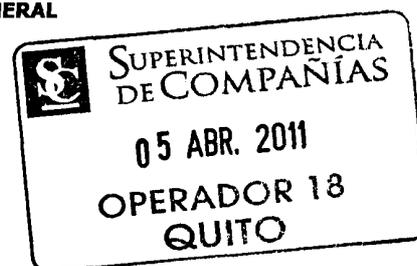


BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
ESTADOS DE RESULTADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresados en US.\$)

INGRESOS		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas		3.386.953	2.663.255
Descuento en Ventas		(74.951)	(127.856)
Total ingresos operacionales	12	<u>3.312.002</u>	<u>2.535.399</u>
Costo de Ventas		<u>(2.429.738)</u>	<u>(2.018.480)</u>
Total Costo de Ventas	13	<u>(2.429.738)</u>	<u>(2.018.480)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		882.264	516.919
(-) Gastos operacionales			
Personal	14	(730.394)	(570.439)
Servicios a Terceros		(178.060)	(160.527)
Depreciaciones y amortizaciones		(131.413)	(145.234)
Gastos Aplicados a la Producción		917.010	877.498
Otros		<u>(526.111)</u>	<u>(414.371)</u>
Total gastos operacionales		<u>(648.968)</u>	<u>(413.073)</u>
(-) Gastos no operacionales			
Gastos Financieros		<u>(69.363)</u>	<u>(66.130)</u>
Total gastos no operacionales		<u>(69.363)</u>	<u>(66.130)</u>
(+) Ingresos no operacionales			
Ingresos financieros		1.769	18
Otros Ingresos		<u>277</u>	<u>24.098</u>
Total ingresos no operacionales		<u>2.046</u>	<u>24.116</u>
Resultado del Ejercicio		<u>165.979</u>	<u>61.832</u>
15% Participación Trabajadores		(24.897)	(9.275)
25% Impuesto a la Renta		(35.206)	(14.029)
Utilidad del Ejercicio		<u><u>105.876</u></u>	<u><u>38.528</u></u>


 Lcda. Rocío del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL
 Ver notas a los estados financieros


 Ingrid Japa
CONTADOR GENERAL



BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresados en US. \$)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Utilidades y /o Pérdidas Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2008	300.000	542.989	(17.084)	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	842.989	473.367	180.776	38.528	1.535.660
Transferencia Resultado Ejercicio 2009	-	-	38.528	(38.528)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	105.876	105.876
Saldos al 31 de diciembre de 2010	842.989	473.367	219.304	105.876	1.641.536


 Lidia Rocio del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


 Ing. Klover Japa
CONTADOR GENERAL

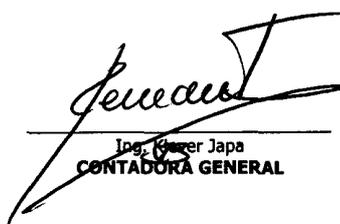
Ver Notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en US.\$)

	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y de compañías relacionadas	2.939.206	2.724.908
Pagado a proveedores y otros	(2.180.736)	(2.147.553)
Otros pagos y obligaciones.	<u>(823.246)</u>	<u>(21.896)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(64.776)	555.459
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Activos Fijos	(84.581)	(64.799)
Activos Intangibles	<u>-</u>	<u>189.282</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(84.581)	124.483
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cancelación Préstamos Instituciones Financieras	(17.133)	(60.492)
Cancelación Préstamo Casa Matriz	<u>-</u>	<u>(200.000)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(17.133)	(260.492)
FLUJO DE EFECTIVO NETO	(166.490)	166.280
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>166.490</u>	<u>210</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>-</u>	<u>166.490</u>



Lcda. Rocío del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL



Ing. Ingrid Japa
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en US. \$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	<u>105.876</u>	<u>38.528</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	97.243	87.658
Amortizaciones	34.169	57.576
Participación trabajadores	24.897	9.275
Impuesto a la renta	35.206	14.029
Jubilación Patronal	12.465	6.168
Bonificación por Desahucio	3.430	2.084
Gastos acumulados	<u>59.299</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>266.709</u>	<u>176.790</u>
Variaciones en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(381.245)	172.719
Otras Cuentas por Cobrar	8.449	16.790
Inventarios	80.043	(134.266)
Otros Activos Corrientes	(37.374)	70.635
Cuentas por pagar	21.512	(172.156)
Obligaciones con la Administracion Tributaria	3.222	(20.021)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(35.756)	(51.811)
Otras cuentas por Pagar	<u>(96.212)</u>	<u>458.251</u>
TOTAL	<u>(437.361)</u>	<u>340.141</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(64.776)</u>	<u>555.459</u>


 Lcda. Rocío del Pilar Artieda
GERENTE GENERAL


 Ing. Klover Japa
CONTADOR GENERAL

Ver Notas a los Estados Financieros

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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 Notaría 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 Notaría 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 2010
(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	10	10%
Maquinaria	10	10%
Equipos de Laboratorio	10	10%
Muebles y Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos Electrónicos	3	33%

- 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 2010
(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 todos los consumos que se realizan para la preservación de flores y follajes, estos incluyen; mano de obra directa, flores y follajes frescos, químicos, 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 ha obtenido, y se clasifican en obligaciones de corto plazo hasta 12 meses y de largo plazo más 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.

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

“...Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir “...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000.000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite , las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente”.

Consecuentemente **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA**, al 31 de diciembre del 2010 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: (Ver detalle en página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	-	200
Produbanco	-	160.245
Banco Internacional	-	6.045
Total	<u>-</u>	<u>166.490</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	(a)	815.265	416.234
Anticipos		4.338	11.901
Documentos Negociables	(b)	2.451	12.926
Empleados		1.005	753
Total		<u>823.059</u>	<u>441.814</u>

(a) Los principales clientes: 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.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Producto Terminado	(a)	662.097	772.429
Materia Prima		115.485	67.513
Productos en Proceso		217.283	256.244
Suministros y Materiales		108.835	87.499
TOTAL		<u>1.103.700</u>	<u>1.183.685</u>

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

- (a) Los inventarios de la Compañía se clasifican 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 2010 Y 2009

Cuenta	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Saldo al 31/12/2010	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	282.312	22.629	304.941	10%
Maquinaria	258.424	33.776	292.200	10%
Equipo de laboratorio	10.521	3.100	13.621	10%
Muebles y Equipos	151.785	18.474	170.259	10%
Vehículos	71.303	-	71.303	20%
Equipo electrónico	56.678	6.603	63.281	33%
Mini plantas	50.767	-	50.767	10%
Total Activo Depreciables	1.174.830	84.582	1.259.411	
DEPRECIACION ACUMULADA				
Edificios	(39.168)	(19.536)	(58.704)	
Instalaciones	(108.503)	(25.921)	(134.423)	
Maquinaria	(176.605)	(16.355)	(192.960)	
Equipo de laboratorio	(6.135)	(999)	(7.134)	
Muebles y Equipos	(99.443)	(11.336)	(110.779)	
Vehículos	(65.291)	(3.569)	(68.860)	
Equipos electrónicos	(35.635)	(9.375)	(45.009)	
Mini Plantas	(3.384)	(10.153)	(13.538)	
Total Depreciaciones Acumuladas	(534.164)	(97.243)	(631.407)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	888.346	(12.662)	875.684	

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de Activos Diferidos es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos Intangibles a)	141.936	167.333
Activos Diferidos b)	-	8.774
Total Otros Activos	<u>141.936</u>	<u>176.107</u>

a) El Resumen de los Activos Intangibles es

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Derechos de Llave	189.282	189.282
(-) Amortización Derecho de llave.	(88.332)	(75.713)
Regalías	63.888	63.889
(-) Amortización Regalías	(22.902)	(10.125)
Total Activo Intangible	<u>141.936</u>	<u>167.333</u>

b) El resumen de Otros Activos Diferidos es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de Investigación y Desarrollo	-	43.868
Amortiz. Gastos de Investig. y Desarrollo	-	(35.094)
Total Activo Diferido	<u>-</u>	<u>8.774</u>

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de proveedores por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores por facturar (a)	37.446	72.569
Proveedores Locales (b)	388.611	322.216
Proveedores del Exterior (c)	114.202	123.962
Total	<u>540.259</u>	<u>518.747</u>

(a) 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.

**BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**
(Expresadas en dólares – US. \$)

- (b) Los proveedores más importantes de químicos son Disan, Codana y Soderal.
- (c) Los proveedores más importantes para la empresa **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** son: Flores de la Victoria y Flores de la Paz.

9. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sobregiros Bancarios	148.882	-
Préstamos Bancos - Financieras	-	184.638
Total	<u>148.882</u>	<u>184.638</u>

Préstamos con Instituciones Financieras LP	<u>2010</u>
Produbanco (*)	343.675
Biocare Limited	(467)
Total	<u>343.209</u>

(*) Corresponde a la porción largo plazo del préstamo otorgado por el Banco Produbanco, por un monto total de US\$ 400.000 a 28 meses a una tasa de interés de 10.13%.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** al 31 de diciembre del 2010 fue de US. \$ 842.989; mediante Acta de Directorio de la Compañía de fecha 10 de diciembre del 2007 se resuelve capitalizar el valor de US\$. 542.988,84, manteniéndose como aportes futuras capitalizaciones, mediante resolución N° 09.Q.IJ.0552 de 10 de febrero fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el aumento de capital, e inscrito en el Registro Mercantil el 1 de Abril del 2009; consecuentemente se registró contablemente con fecha 31 de diciembre del 2009.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

El capital social de **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** al 31 de diciembre del 2010 fue de US. \$ 842.989; no presenta ninguna variación.

11. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el año 2009, **BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA** realizó un aumento de capital mediante Aportes Futuras Capitalizaciones, y se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 01 de Abril del 2009.

Al 31 de diciembre del 2010, aportes para Futuras Capitalizaciones se mantiene por un valor de US. \$ 473.367.

12. INGRESOS

Un detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Verdissimo & Dofal & VDI	1.578.469	566.498
Milenium	-	686.706
Fuji Sangyo	881.481	536.401
Mono International	736.535	722.221
Otros	23.299	43.861
Soderal / Guirnaldas	107.100	107.440
Suministros y Materiales	2.684	128
ROSE ELITE INC	4.850	-
DOFAL S.A.	30.035	-
CODANA S.A.	22.500	-
TOTAL VENTAS:	<u>3.386.953</u>	<u>2.663.255</u>
N/C Verdissimo	(20.117)	(87.476)
N/C Mono	(46.541)	(38.238)
N/C Otros	(8.293)	(2.142)
DESCUENTO EN VENTAS	<u>(74.951)</u>	<u>(127.856)</u>
Total Ingresos Operacionales (*)	<u><u>3.312.002</u></u>	<u><u>2.535.399</u></u>

(*) Las ventas se originan por las exportaciones de la flor en "Rosa Preservada" y venta de alcohol de desecho.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

13. COSTO DE VENTAS

Un detalle del costo de Ventas es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario Inicial	67.512	177.562
(+) Compras	1.513.984	1.319.964
(-) Inventario Final	<u>(115.485)</u>	<u>(67.512)</u>
MATERIA PRIMA	1.466.011	1.430.014
Inventario Inicial	87.499	66.508
(+) Compras	256.729	242.874
(-) Inventario Final	<u>(108.836)</u>	<u>(87.499)</u>
MATERIAL DE EMPAQUE	235.392	221.883
Inventario Inicial	772.429	676.235
(-) Ajuste a Inventario	(322.545)	(265.099)
(-) Inventario Final	<u>(662.097)</u>	<u>(772.429)</u>
PRODUCTO TERMINADO	(212.213)	(361.293)
Inventario Inicial	256.244	129.173
(-) Experimentación y Prueba	(15.394)	(22.552)
(-) Inventario Final	<u>(217.283)</u>	<u>(256.244)</u>
PRODUCTO EN PROCESO	23.567	(149.623)
GASTOS DE FABRICACION	916.981	877.499
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>2.429.738</u>	<u>2.018.480</u>

14. GASTOS DE PERSONAL

Un detalle es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

GASTOS	<u>2010</u>	<u>2,009</u>
Sueldos	373.849	298.295
Horas Extras	53.015	43.084
Premios	20.435	-
Aporte Patronal	52.325	41.616
Fondos de Reserva	23.100	18.906
Provisión Jubilación Patronal	12.465	6.168
Subsidio de Transporte	7.092	8.018
Provisión Bonificación	3.430	2.084
Décimo Tercer Sueldo	33.326	25.791
Décimo Cuarto Sueldo	20.403	16.495
Vacaciones	4.517	3.087
Bono de Responsabilidad por Desahucio	3.626	3.201
Bonificaciones	7.004	7.589
Seguros de Vida	5.368	5.541
Agasajos	7.704	5.064
Refrigerio	42.802	35.005
Movilización	19.699	12.787
Gastos de Viaje	8.653	8.149
Capacitación del Personal	12.358	3.524
Ropa y Equipos de Trabajo	14.808	10.383
Gastos de Residencia	4.213	3.559
Botiquín Atención	202	477
Honorarios Permanentes	-	10.043
Indemnizaciones	-	1.573
Total	(a) <u>730.394</u>	<u>570.439</u>

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

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

15. CONCILACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US. \$)	(US. \$)
Resultado Contable Antes de la Participación de los empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta	165.979	61.832
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(24.897)	(9.275)
Utilidad antes de impuesto a la renta	141.082	52.557
Menos: Rentas Exentas	-	(2.055)
Amortización de pérdidas		(18.705)
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(13.122)	(8.262)
Más: Gastos no Deducibles	12.862	32.580
Base para el cálculo del 25% Impuesto a la Renta	140.822	56.115
Impuesto a la Renta Causado	35.206	14.029
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta	(29.607)	(20.955)
Retenciones en la Fuente	(1.929)	(120)
Remanentes de anticipos no utilizados	(7.047)	-
Más: Saldo anticipo pendiente de pago	119	-
Saldo a favor y /o (por pagar) del Contribuyente	(3.258)	7.046

16. CONTINGENCIAS

Según la confirmación del Estudio Jurídico "Moreno di Donato" con fecha 07 de Febrero del 2011 menciona lo siguiente:

1. Juicio verbal Sumario iniciado en contra de BIOCARE LIMITED, por la compañía PRODUCARGO, por una cuantía de USD 50.000 aproximadamente, con el objeto de reclamar el pago de facturas pendientes, actualmente el citado proceso se encuentra en APELACION ante la Corte Provincial de Justicia. Es muy probable que en el año 2011, se expida la sentencia de segunda instancia que ocasione un posible contingente que le obligue a BIOCARE responder por el pago de las facturas pendientes.

BIOCARE LIMITED SUCURSAL EMPRESA EXTRANJERA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares – US. \$)

2. 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 Sr. 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 2011 se espera obtener una sentencia a favor de la Compañía que ocasione el reconocimiento de todos estos gastos incurridos por la misma.

3. Reclamo administrativo en contra del Servicio de Rentas Internas, impugnando la providencia No. 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, esperamos hasta mediados del presente año, obtener la resolución favorable por parte del Servicio de Rentas Internas.

17. 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.

