



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado general de:  
Biocare Limited (Sucursal Ecuador)  
25 de junio del 2013

### Estados financieros auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Biocare Limited (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y con fecha 29 de marzo del 2012 emitimos nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de la Sucursal es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en 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; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, 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 Sucursal. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

---

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo  
Edf. Atlantic Business Center Of. 803  
Tlfs.: (593 9) 98501-210  
(593 2) 2525-319  
(593 2) 2556-169

E-mail: [administracion@bcgdelecuador.com](mailto:administracion@bcgdelecuador.com)  
[jefferson.galarza@bcg.com.ec](mailto:jefferson.galarza@bcg.com.ec)  
Quito - Ecuador



Opinión del auditor independiente:

4. 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 Ecuador) al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos relevantes:

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que con fecha 30 de noviembre del 2011, Biocare Limited (Sucursal Ecuador) vendió la totalidad de sus activos y pasivos relacionados con la producción y comercialización de flores y follajes preservados a la compañía Garlandis Ecuador S.A. por el valor de US\$413,045. El precio establecido entre las partes representa el valor razonable de los activos vendidos de US\$2,173,084, menos, el valor razonable de los pasivos transferidos de US\$1,760,009, los cuales fueron calculados en la fecha de la negociación. Los resultados integrales correspondientes al año 2011 muestran una utilidad por la venta de los activos y pasivos antes mencionados de US\$68,183. El precio pactado por la venta de activos y pasivos de US\$413,045 será cobrado en cuotas trimestrales a partir de enero del 2012 por lo que generan una tasa de interés explícita del 10% anual.
6. Sin calificar nuestra opinión informamos que luego de la venta de los activos y pasivos mencionada en el párrafo 5, las operaciones de Biocare Limited (Sucursal Ecuador) dependen específicamente de los beneficios que puedan generar los terrenos y edificios incluidos en el rubro propiedades de inversión a través de los contratos de arrendamiento operativo mencionado en la Nota 1.4 de los estados financieros.

Informe de cumplimiento tributario:

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Sucursal sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*BCG Business Consulting Group*

**BCG Business Consulting Group  
del Ecuador Cia. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. 5C.RNAE-326**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores  
No.25987**

---

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo  
Edf. Atlantic Business Center Of. 803  
Tlfs.: (593 9) 98501-210  
(593 2) 2525-319  
(593 2) 2556-169

E-mail: [administracion@bcgdeecuador.com](mailto:administracion@bcgdeecuador.com)  
[jefferson.galarza@bcg.com.ec](mailto:jefferson.galarza@bcg.com.ec)  
Quito - Ecuador

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE:**

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Sucursal / Biocare	-	Biocare Limited (Sucursal Ecuador)
NIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes	5	3.149,10	5.431,83
Deudores comerciales	6	343.805,94	274.822,30
Otras cuentas por cobrar	7	383.187,26	398.477,26
Activos por impuestos corrientes	8	7.278,84	-
Inventarios	9	-	54.696,63
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>737.421,14</b>	<b>733.428,02</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por cobrar largo plazo	10	37.634,95	206.522,39
Propiedades de inversión	11	914.566,01	1.127.759,77
Activos por impuestos diferidos	12	40.700,00	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>992.900,96</b>	<b>1.334.282,16</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.730.322,10</b>	<b>2.067.710,18</b>

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	13	66.666,68	75.377,22
Acreedores comerciales	14	57.101,61	405.704,57
Otras cuentas por pagar	15	42.443,23	6.740,84
Obligaciones laborales	16	12.849,17	37.000,64
Pasivos por impuestos corrientes	17	-	7.658,93
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>179.060,69</b>	<b>532.482,20</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	18	116.666,61	183.333,29
Beneficios laborales largo plazo	19	87.193,24	-
Pasivos por impuestos diferidos	20	5.881,91	7.077,16
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>209.741,76</b>	<b>190.410,45</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>388.802,45</b>	<b>722.892,65</b>
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>			
Capital social	22	842.988,84	842.988,84
Resultados acumulados	23	498.530,81	501.828,69
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.341.519,65</b>	<b>1.344.817,53</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.730.322,10</b>	<b>2.067.710,18</b>

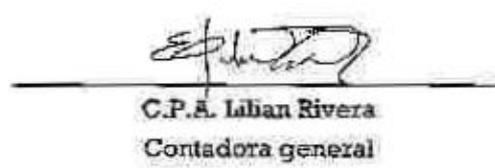
  
 Ing. Rocio Artieda  
 Representante legal

  
 C.P.A. Lilian Rivera  
 Contadora general

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	24	554.012,83	4.402.168,40
Costos de venta	25	(151.185,42)	(3.881.531,08)
Utilidad bruta		<hr/> 402.827,41	<hr/> 520.587,32
Gastos Administrativos	26	(411.308,95)	(358.104,40)
Utilidad operativa		<hr/> (8.481,54)	<hr/> 162.482,92
Otros ingresos		35.497,38	71.802,58
Otros egresos		(30.788,25)	(51.200,64)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<hr/> (3.772,41)	<hr/> 183.084,86
Impuesto a la renta	19	474,53	(44.843,44)
Utilidad (Pérdida) Neta		<hr/> <hr/> (3.297,88)	<hr/> <hr/> 138.241,42

  
 Ing. Rocio Artieda  
 Representante legal

  
 C.P.A. Lilian Rivera  
 Contadora general

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011**

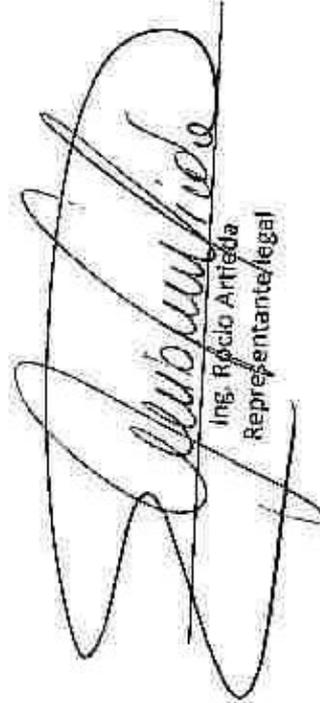
Transferencia de Resultados a resultados acumulados  
 Dividendos  
 Resultado Integral Total del Año

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Transferencia de Resultados a resultados acumulados  
 Resultado Integral Total del Año

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Nota	Resultados acumulados				Total patrimonio neto
	Capital asignado	Resultados acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Resultados del año	
	842.988,84	219.303,62	395.001,26	105.876,67	1.563.170,39
		105.876,67 (356.594,28)		(105.876,67)	(356.594,28)
	842.988,84	(31.413,99)	395.001,26	138.241,42	1.344.817,53
		138.241,42		(138.241,42)	
	842.988,84	106.827,43	395.001,26	(3.297,88)	(3.297,88)
					1.341.519,65

  
 Inés Rocio Antuña  
 Representante/legal



C.P.A. Lilian Rivera  
 Contadora general

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Al 31 de diciembre del:	
	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	733.172,34	4.710.993,40
Efectivo pagado a proveedores	(488.265,31)	(2.880.569,44)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(130.163,18)	(834.043,98)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	-	(473.387,05)
Efectivo pagado por intereses	(26.387,73)	(48.226,80)
Efectivo recibido por intereses	24.388,34	108,22
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(56.356,49)	(34.226,40)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	6.726,51	68.723,92
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las:</b>	<b>73.094,48</b>	<b>429.288,81</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo procedente de la venta de activos fijos	-	87.803,51
Efectivo procedente de la venta de activos biológicos	-	78.214,97
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión:</b>	<b>-</b>	<b>166.018,48</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras cp	(75.377,22)	(233.380,05)
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	-	(356.694,28)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las:</b>	<b>(75.377,22)</b>	<b>(589.974,33)</b>
<b>Finjos de efectivo netos del año</b>	<b>(2.262,73)</b>	<b>5.431,66</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>5.431,83</b>	<b>0,17</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>3.149,10</b>	<b>5.431,83</b>

  
 Ing. Rocío Britada  
 Representante legal

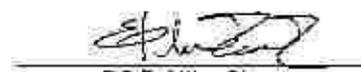
  
 C.P.A. Milton Rivera  
 Contadora general

**BIOCARE LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	(3.772,41)	183.084,98
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación de activos fijos	-	69.826,00
Depreciación de propiedades de inversión	213.193,76	56.387,78
Impuesto a la renta del año	474,53	(44.843,44)
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	(41.895,25)	(393,18)
Provisión para jubilación patronal	87.193,24	(71.024,83)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(68.963,54)	540.442,29
Otras cuentas por cobrar	(22.344,95)	(271.422,06)
Activos por impuestos corrientes	(7.278,64)	3.351,29
Inventarios	54.896,63	1.049.003,66
Cuentas por pagar comerciales	(348.802,96)	(370.570,19)
Otras cuentas por pagar	242.224,78	(712.063,01)
Obligaciones laborales	(24.151,47)	(10.149,28)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las</b>	<b>73.094,49</b>	<b>429.286,51</b>



Ing. Roberto Artieda  
Representante legal



C.P.A. Lillian Rivera  
Contadora general