

BIOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Biocare Limited fue autorizada para operar una Sucursal en Ecuador el 15 de febrero del 2009 (Fecha de inscripción en el Registro Mercantil).

1.2 Objeto social.

El objeto social se relaciona principalmente con la producción y comercialización de Bares y Kilates preservados para la exportación.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Sucursal se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos y al acondicionamiento operativo de inmuebles de su propiedad.

1.3 Dirección principal.

La dirección de la Sucursal y sede de su dirección principal se la calle Francisco García N°4-104 y la calle Joaquín Manchaca ubicada en el norte de la ciudad de Quito - Ecuador.

1.4 Operaciones significativas con CarlsbergEcuador S.A.

Durante el año 2013, la Sucursal efectuó las siguientes operaciones significativas con la compañía CarlsbergEcuador S.A.

Servicios administrativos:

Durante el año 2013, la Sucursal prestó servicios administrativos a la compañía CarlsbergEcuador S.A. por US\$110,703.89 (2012: 337,410.81). Los servicios prestados por la Sucursal corresponden a honorarios profesionales relacionados con la administración general de la compañía CarlsbergEcuador S.A.

Acondicionamiento operativo:

Con fecha 1 de diciembre del 2011 la Sucursal firmó un contrato con la compañía CarlsbergEcuador S.A. por medio del cual de un arrendamiento operativo los terrenos y edificios que son de su propiedad a cambio de un canon mensual de arrendamiento.

Este contrato fue renovado el 1 de enero del 2013 por el término de 1 año. Durante el año 2013 los valores reconocidos como ingresos por arrendamiento de inmuebles ascendió a US\$64,000 (2012: 68,000).

Por lo tanto, los ingresos de la Sucursal dependen fuertemente de las negociaciones y acuerdos alcanzados con CarlsbergEcuador S.A.. Los estados financieros adjuntos, reflejan las cifras considerando estas circunstancias.

**BIOCARE LTD (GENERAL EDUCATION)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en dólares estadounidenses)**

1.3 Precios de transferencia

La Ley de Régimen Tributario Interno vigente establece el régimen de "precios de transferencia" cuyo objetivo principal consiste en regular con fines tributarios las transacciones efectuadas entre partes relacionadas. Este régimen establece que las transacciones realizadas entre partes relacionadas, deben efectuarse en condiciones similares a las transacciones que se realizan entre partes independientes. Con estas disposiciones informamos que la Administración de la Sociedad se encuentra sometida los precios y demás condiciones pactados en las transacciones efectuadas con partes relacionadas.

La Administración de la Sociedad se ha establecido los efectos que podría existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de "precios de transferencia". La Sociedad tampoco ha contratado profesionales independientes para la elaboración de un estudio y/o asesor de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

E. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Sociedad en la elaboración de estos estados financieros.

E.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Sociedad comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión corregida de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas y traducidas oficialmente al idioma español por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la aplicación integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los períodos numéricos que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerce su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde los hechos y circunstancias son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados resultan posibles objeto de los puntos críticos por la Administración.

BIOCARE LTD (PUBLICA ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US\$ mil millones)

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de normas nuevas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

Excepto por lo mencionado a continuación, no existieron NIIF o CNIIF aplicadas por primera vez para el periodo financiero que inició a partir del 1 de enero de 2013 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

Beneficios financieros reestructurados

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre y 1 de enero del 2013, fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, en conjunto, información que estos estados financieros fueron reestructurados para que sean compatibles con los cambios en el año 2013 por las normas mencionadas a continuación:

- Desde el año 2013, la Compañía aplicó por primera vez la norma "NIC-19 Beneficios a los empleados". Esta norma requiere que los beneficios (pérdidas) actuariales, establecidas en la medición de los planes de beneficios definidos a favor de sus empleados, sean reconocidas como una partida de otro resultado integral a partir del 1 de enero del 2013.
- Desde el año 2013, la Compañía aplicó por primera vez las modificaciones a la "NIC-1 Presentación de estados financieros". Estas modificaciones requieren que el otro resultado integral de la Compañía se clasifique en "partidas que no serán reclasificadas en el futuro", y, "partidas que serán reclasificadas en el futuro". Adicionalmente requieren que cada elemento de otro resultado integral muestre por separado: i) el valor nominal de cada partida reconocida, y, ii) el impacto a la suma acumulada de las partidas incluidas en cada monto.

Con estos entendimientos, información que durante el año 2013 se incorporaron en los registros contables las cuentas requeridas por la norma "NIC-19 Beneficios a empleados" y las modificaciones a la "NIC-1 Presentación de estados financieros".

A continuación se resume de los efectos y las partidas reclasificadas en la reestructuración del estado de resultados y otros resultados integrales al 31 de diciembre del 2013:

Cuenta	Presentación bajo NIIF	Presentación bajo NIIF (nueva)	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Gastos (pérdidas) actuariales	Cuenta de otro	Otro resultado integral: gastos (pérdidas) actuariales	24,338.00
Impacto a la suma	Impacto a la suma	Otro resultado integral: impacto a la suma	1,887.97

BIOGAS LTDA (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

6) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación se resume de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que se fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Sociedad en la emisión de sus estados financieros. Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros de la Sociedad a partir de las fechas señaladas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
IAS 18	Modificó el tratamiento y método de las operaciones de los compromisos al considerar los planes de beneficio definidos.	1 de julio del 2013
IAS 34	Modificó los requisitos de control corporativo de ciertos los dividendos.	1 de enero del 2013
IAS 39	Modificó el método para determinar la rentabilidad de cobertura.	1 de enero del 2013
IAS 3	Modificó las definiciones de los activos y pasivos de ciertos y algunos dividendos.	1 de enero del 2013
IASB 11	Comentarios. Añadió los cambios de interpretación de los planes y los dividendos.	1 de enero del 2013
	Modificó algunos del texto 2013 - 2013	1 de julio del 2013
	Modificó algunos del texto 2013 - 2013	1 de julio del 2013

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Sociedad establece que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, los cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, disponibles e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y subyacen a contratos de intercambio. Los instrumentos financieros no presentados como pasivos netos se en el estado de situación financiera.

BIOCERE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

6.3 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se emiten en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyos condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el contrato correspondiente.

La Sociedad da de baja un activo financiero financiero cuando: (i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, (ii) transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) a valor razonable sin cambios en resultados, (ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, (iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Sociedad mantiene únicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento que se clasifican como activos corrientes en el valor efectivo y equivalente y activos financieros disponibles para la venta que se clasifican como activos no corrientes en el valor de inversión a largo plazo.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiera en cuyo caso la Sociedad mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Sociedad son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida debetaria. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés establece lo contrario.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los reconocimientos siguientes a (i) menos de 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

BOUCARD LTD (GENERAL SECURITIES)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en dólares estadounidenses)

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se cobran en su totalidad antes, los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Mantener el efectivo disponible de la Bursátil.
- (ii) Deudores comerciales: Son cuentas correspondientes a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. El período de crédito promedio sobre el otorgamiento de préstamos es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.
- (iv) Cuentas por cobrar a largo plazo: Corresponden a valores pendientes de otros portadores de la renta de acciones y pasivos otorgada a la compañía (CafedraGarcía S.A. en el año 2011). Estas cuentas por cobrar derivan de algunos expósitos a tasas vigentes en el mercado financiero estadounidense.

d) Demérito de activos financieros al costo amortizado

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por demérito. El impendio en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por demérito, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el impendio en libros se reduce a través de una cuenta de activos denominada pérdida por cuentas incobrables que se acumula en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se incrementan con el tiempo.

Cuando la Bursátil determina que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja eliminando la cuenta provisionada para posibles incobrables.

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros los derivados con pagos fijos o determinables, que se cobran en su totalidad antes; el costo patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

e) Reconocimiento inicial y del reconocimiento

La Bursátil reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se incurre en una obligación, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

BIOCARB LTD (SUCRESA ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en idioma español)

La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) según las cláusulas contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, ii) son cancelados y cumplen las obligaciones contractuales asumidos por la Sucursal, y, iii) es transferido de manera material los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

h) Clasificación de activos financieros

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene administrativamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Sucursal no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

i) Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, más de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo involucra una transacción asociada en cuyo caso la Sucursal mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera recibir descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, todos activos se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses incluyendo los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del activo resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos posteriores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j) Pasivos financieros identificados

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- i) Obligaciones financieras a corto y largo plazo.** Corresponden a préstamos recibidos de entidades del sistema financiero ecuatoriano que vencen en el año 2015. Dicha préstamos se encuentran garantizados con activos de propiedad de la Compañía y devengan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.
- ii) Acuerdos comerciales.** Dicha cuentas corresponden a cuentas abiertas por la Sucursal por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago prometido a sus proveedores comerciales es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

WOGARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

(40) **Cuentas por pagar:** Representadas principalmente por préstamos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores.

La Sucursal tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con las diversas condiciones acordadas.

2.2 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades de inversión comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación razonable de cualquier costo de desmantelamiento pre visto del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión, se miden al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las partidas de descenso de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los activos se deprecian. El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, cuando el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre los datos prospectivos. A continuación se presentan las principales partidas de activos tipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo
Edificio

Vida
5%

La Administración de la Sucursal estima que el valor residual de las propiedades de inversión no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de un activo tipo cambia o se vuelve obsoleto, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

WFOCAR LTD (BUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

(f) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surge del activo o venta de una porción del activo, tipo se reconoce en los resultados del período que se informa y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.2 Determinación del valor de los activos no financieros

Al final de cada período antes el que se informa, la Sociedad evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos.

Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las pérdidas posibles por deterioro. Cuando no se puede estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sociedad calcula el importe recuperable de la entidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor contable menos las costas directamente relacionadas a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, las flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado, respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuro. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o entidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período antes el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que surgen el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no excede el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en otros ejercicios. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

1.3 Gastos de personal

Los beneficios laborales comprenden todas las contribuciones que la Sociedad proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Sociedad comprenden:

(a) Beneficios a corto plazo

Los beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

**BOOCARE LTD (BOOCARL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Elaborado en idioma castellano/español)**

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 10% de las utilidades líquidas o excedentes de la Sociedad. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en los montos por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

3. Beneficios post-empleo

Los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Sociedad, difieren de los beneficios pre-empleo. Los beneficios post-empleo que piden los empleados de la Sociedad son:

1. **Pensión de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS).** El costo de estas pólizas fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores debían pagar al IESS el 12.10% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se aplica.
2. **Pensión de beneficios definidos (de jubilación):** La Sociedad tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normal y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Actualmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el retiro por cuenta del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Sociedad o empleador, este beneficio se determina de la siguiente manera: La Sociedad determina anualmente el incremento de la provisión para jubilación patronal con base en actuarios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el Método de la Unidad de Crédito Preteritativa. Dadas obligaciones representadas el valor actual de las obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros adjuntos, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bancos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que está denominada en la misma moneda en la que los beneficios están pagados y que fueron liberados que se aplicaron a los intereses de las obligaciones por primas hasta su vencimiento.

Los actuarios actuariales utilizados por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año, las provisiones cubren la totalidad de los trabajadores que se encuentran trabajando para la Sociedad.

El incremento de la provisión para jubilación patronal se incrementa en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son reconocidas en otro resultado integral.

BIOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaboradas en dólares estadounidenses)

a) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando uno de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.19 Impuestos sociales

Los impuestos sociales corresponden a aquellos que la Sociedad deberá pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se liquiden, entre partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos sociales.

a) Activos por impuestos sociales

Los activos por impuestos sociales incluyen las retenciones en la fuente que se han sido efectuadas a la Sociedad y los pagos efectuados durante el año en calidad de anticipo del impuesto a la renta.

i) Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que se han sido efectuadas a la Sociedad durante el período que se liquida y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta correspondiente en los resultados del período que se liquida o en el pago del impuesto a la renta correspondiente en los resultados de los próximos 3 años, ii. ii) recuperarlo mediante exención de pago en sucesos o pago diferido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de una norma legal, se dice: 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

ii) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes valores:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir partidas del año y de años anteriores
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

WOGAME LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en dólares estadounidenses)

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsecuente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este monto puede ser cancelado con retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el período que se declara.

b) Puesto por impuestos corrientes:

El puesto por impuestos corrientes se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

i) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad netaable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que sean gravados en el futuro; 2) Gastos no deducibles, gastos no efectivos fiscales o gastos que sean deducibles en el futuro; 3) amortizaciones de activos tributarios que se hayan obtenidos en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores; y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 20% y 22% respectivamente; este tarifa se reduce en 1% puesto provisionalmente para la base imponible que se capitanen hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 20% de las respectivas bases imponibles.

ii) Cálculo del puesto por impuestos corrientes:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas durante el período fiscal que se hayan sido provisionalmente utilizadas para capitalizar la futura cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

WOGARE LTD (WOGAREL) CUADRO D:
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por esta fórmula a fecha de pago, no haya sido afectado gravosamente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción será disponible para los contribuyentes cada tres años. En caso de que la Administración de la Renta decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2013, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado por la Renta al impuesto a la renta causado considerando que el anticipo mínimo del impuesto a la renta fue mayor.

2.11 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el impuesto en libro de los activos y pasivos de la Renta y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el impuesto en libro de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden aplicando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se liquide.

El estado de situación financiera de la Renta presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas con la misma autoridad fiscal, y, ii) se deriva de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Renta tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como un todo.

a) Activos por pérdidas en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la amortización de la responsabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma separada de recuperar el valor en libro de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relaciona con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

8.1 Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o evento que se presente fuera del dicho estado, ya sea en una resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente se reconoce fuera del resultado.

8.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el impuesto estimado de cualquier impuesto, beneficio o rebaja comercial que la Sociedad pueda obtener. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año o medida en que se demeritan.

Ingresos por la prestación de servicios

Los ingresos por servicios prestados (servicios administrativos) son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, ii) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, iii) El costo de evaluación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, iv) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Ingresos por alquiler

Los contratos de arrendamiento de inmuebles firmados por la Sociedad arrendatarios o contratos de arrendamiento operarios. Los ingresos que provienen de los contratos de arrendamiento operarios se reconocen como ingresos en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento (Ver contratos administrados en la Nota 1.4)

8.13 Costes y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haga realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellas veces en las que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y sea presentada con el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos son originados por transacciones que, contractualmente o por una norma legal, constituyen la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

BUCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en: idioma: nota-Bucare-ecua)

2.14 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCCA previos a los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir y disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados distribuidos en el periodo. Adopción de las NIF por primera vez:

Los resultados acumulados distribuidos en el periodo de adopción de las NIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de conformidad con lo establecido en la "NIF-1. Adopción de las NIF por primera vez".

El saldo acumulado de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que corresponda al valor de las ganancias acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en cualquier propósito o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.15 Dividendos

La distribución de dividendos a la Casa Madre depende del patrimonio y se reconocen como pasivos recurrentes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven la Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y evalúe algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, así como el ejercicio de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus valores relacionados.

En apoyo de la Administración, tales estimaciones y supuestos están basados en la mejor estimación de la información disponible al momento. Los riesgos pueden surgir a futuro de una especie fiscal bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, la Administración debe hacer juicio, calificación y presentaciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los resultados y presentaciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros hechos que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mismos estimados por la Administración.

BOCCAR LTU (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estimados y provisiones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en los estimados se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y ajustes contables críticos que la Administración de la Sociedad ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de propiedades de inversión:

Como se discuten en la Nota 2.1, la Sociedad revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Sociedad también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Demoras de activos en desarrollo y otros activos:

El desarrollo de los activos en desarrollo y otros activos de la Sociedad se revisan al cierre de cada período contable con base en las políticas y procedimientos mencionados en la Nota 2.2.

c) Beneficios sociales post empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la estimación de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación pasivos y disculpa se detallan en la Nota 2.3.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Sociedad ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los períodos altos determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resume de los instrumentos financieros:

(Ver cuadro en la página siguiente)

BIOCARE LTD (BUCARAL EQUIS-OW)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Exposición en dólares estadounidenses)

Componentes de pasivos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Activos financieros pasivos:		
Efectivo y equivalentes	3,127.26	3,149.39
Inventarios inventariados	295,945.15	345,895.95
Otras cuentas por cobrar	-	22,575.88
Total activos financieros corrientes:	299,072.41	351,621.22
Activos financieros no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo	545,391.55	557,795.32
Total activos financieros no corrientes	545,391.55	557,795.32
Total activos financieros	844,463.96	909,416.54
Pasivos financieros corrientes:		
Obligaciones financieras a corto plazo	68,696.65	69,899.69
Reservaciones acumuladas	97,369.19	97,101.81
Otras cuentas por pagar	-	-
Total pasivos financieros corrientes:	166,065.84	167,001.50
Pasivos financieros no corrientes:		
Obligaciones financieras a largo plazo	49,999.55	116,999.61
Total pasivos financieros	216,065.39	284,001.11
Pasivos netos de instrumentos financieros	628,398.57	625,415.43
Compuestos de instrumentos financieros (netos)	242,147.81	244,249.25

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron evaluados al costo o como amortizado.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Sociedad se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Sociedad, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujo en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración (de la Sociedad) ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Comprobar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Sociedad, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Sociedad.

ENCANTO LTD (GUATEMALA) S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Elaborado en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgo de cambio, riesgo de precio y riesgo por la tasa de interés. A continuación los riesgos detallados:

Riesgo de cambio: Debido al giro comercial de negocios, la Sociedad está expuesta a cambios en significativos en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones en los precios de los bienes y servicios importados.

En Riesgo de precio: Debido de políticas económicas emitidas por el Gobierno Guatemalteco, relacionadas con restricciones a las importaciones, la Sociedad está expuesta a cambios significativos en los precios de adquisición de sus activos tipo inmobiliario. La Administración de la Sociedad estima que no existen modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios locales consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los servicios prestados por la Sociedad se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos o servicios con características similares.

Riesgo por tasa de interés: La Sociedad está expuesta a cambios en significativos en las tasas de interés que derivan sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero guatemalteco para este tipo de operaciones financieras.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que uno de las partes de un instrumento financiero cumpla con sus obligaciones contractuales establecidas en una política financiera para la Sociedad.

Debido al giro del negocio, la Sociedad presta sus servicios principalmente a EncantoEcuador S.A. Cifer comerciales otorgadas en la Nota 1.41, los cuales son otorgados en plazos que oscilan entre 30 y 120 días. La situación financiera de EncantoEcuador S.A. es evaluada frecuentemente por la Administración de la Sociedad.

Por otro lado, la Administración de la Sociedad mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras según calificaciones de riesgo otorgadas por una entidad independiente, determinar niveles de solvencia que garanticen estabilidad, liquidez y respaldo de las inversiones efectuadas.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender las requerimientos de financiamiento de la Sociedad a corto, mediano y largo plazo.

BIOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 muestran activos financieros superiores a sus pasivos financieros de US\$553,149.43 (2012: US\$508,284.88). Los resultados del año 2013 y 2012 corresponden significativamente para alcanzar una posición financiera que le permita cumplir oportunamente con el pago de sus pasivos financieros.

Con las actividades expuestas, la Administración informa que no se espera tener problemas de liquidez durante el año 2014.

4) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Sucursal mantenga su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, costos y patrimonio.

La Administración de la Sucursal financia sus activos principalmente con recursos propios, los cuales que al 31 de diciembre del 2013 representan el 80.4% del activo total. El restante 19.6% de los activos totales proviene principalmente de las siguientes partidas:

- Obligaciones financieras a corto y largo plazo que derivan de intereses explícitos a tasas de interés vigentes en el sistema financiero ecuatoriano.
- Financiamiento a corto plazo recibido de instituciones financieras que se gestiona a través de préstamos explícitos y líneas de crédito entre 90 y 180 días plazo.
- Beneficios laborales no corrientes que derivan de costos financieros implícitos.
- Obligaciones laborales corrientes y otras cuentas por pagar.

6) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se muestran los efectivos y equivalentes de efectivo:

Categorías de activos	Al 31 de Diciembre del	
	2013	2012
Activos por depósitos	-	0.17
Bancos locales	1,121.98	5,188.88
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1,121.98	5,189.05

8) DEUDORES COMERCIALES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran deudores comerciales por el total de US\$183,941.12 (2012: US\$143,005.80) que corresponden a cuentas por cobrar a la compañía Garibaldini Ecuador S.A. derivado de las operaciones comerciales en la línea 1.4.

BOCCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2013, la Sociedad celebró un acuerdo con Caltenda Ecuador S.A. por medio del cual reconocen intereses explícitos sobre varias cuentas pendientes de cobro a la tasa del 5.00% anual. Los intereses ganados se muestran en el rubro otros ingresos del estado de resultados integrales.

Durante los años 2013 y 2012 no han ocurrido movimientos de la deuda provisionada por deterioro de deudores comerciales.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se resume el detalle de las otras cuentas por cobrar:

Componentes de activo	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Anticipos a proveedores	-	120.36
Anticipos a Empleados	2,327.26	34.91
Depositos anticipados	812.65	600.56
Ingresos al valor agregado - empresas	-	100.04
Empleos rotos	-	22,079.80
Total otras cuentas por cobrar	3,140.91	22,835.67

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran activos por impuestos recurrentes por US\$17,221.40 (2012: US\$1,279.84) que corresponden a retenciones de impuestos en la fuente que en varias veces recuperadas en los períodos siguientes fiscales.

Detallamos de los activos por impuestos recurrentes:

Los movimientos de los activos por impuestos a la renta recurrentes se muestran a continuación:

Elementos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldo inicial	2,279.84	-
Incrementos de:		
Retenciones en la fuente	15,046.76	12,891.02
Anticipos del impuesto a la renta	-	39,907.74
Saldo final	17,327.40	42,898.76
Disminuciones por:		
Compensación con pasivos por impuestos recurrentes	-	(41,618.70)
Total activos por impuestos recurrentes	17,327.40	1,279.84

BOOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Continúa en Anexo subsecuente)

10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 muestran cuentas por cobrar a largo plazo por el valor de US\$42,001.88 (2012: US\$49,793.82) que corresponden a los valores pendientes de cobro derivados de la venta de los activos y pasivos efectuados durante el año 2011 a la compañía GarzaInnovative S.A. Estas cuentas por cobrar devengan una tasa de interés del 6.00% anual.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación se resume de las propiedades de inversión:

Composición de activos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Tierras	\$25,379.00	\$25,379.00
Edificios	\$65,877.38	\$65,877.38
Subtotal	1,184,747.88	1,184,747.88
El Deprecio del activo es de	(112,595.28)	(94,381.82)
El Impuesto acumulado	(188,938.00)	(188,938.00)
Total propiedades de inversión	\$883,214.60	\$899,428.07

Resumen de propiedades de inversión:

Las propiedades de propiedades de inversión durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

Movimiento	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldo inicial	\$14,588.01	1,127,799.77
Depreciación del año	(228,912.74)	(228,188.79)
Devaluación del año	-	(189,803.00)
Total propiedades de inversión	\$885,675.27	\$709,808.00

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$49,793.82 que provienen de las diferencias temporales activas identificadas por la Administración de la Recaudación.

BIOCARE LTD (SUCURRAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Exprimadas en dólares estadounidenses)

Mantenimiento de los activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos y las diferencias temporarias activas no tienen movimientos durante el año 2013.

Los mantenimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se detallan a continuación:

Diferencias temporarias activas	2012		2011	
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Reserva de depreciación de bienes		100,000.00		100,000.00
Impuesto		100,000.00		100,000.00
Reserva por impuestos diferidos		100,000.00		100,000.00
Saldo por cambios de valor				1,000.00
Saldo inicial de impuestos diferidos	1,000			1,000

Las provisiones financieras adicionales por la diferenciamiento de la base fiscal para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran obligaciones financieras por el valor de US\$204,000.00 que corresponden a la gestión corriente de un préstamo recibido del Prodefinco. (Ver comentarios adicionales en la Nota 18).

14. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación se resume de los acreedores comerciales:

Categorías	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores locales no relacionados	82,380.43	82,190.28
Proveedores del exterior relacionados (1)	6,911.58	6,911.58
Total acreedores comerciales	89,292.01	89,101.87

(1) Ver personas de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 12.

BIOCARE LTD (SOCORSA ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1E. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se resume de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Reservaciones de la fuente	4,795.75	752.43
Impuesto al valor agregado - retenido	13,384.46	91,490.62
Total otras cuentas por pagar	18,180.21	92,243.05

1F. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación se resume de las obligaciones laborales:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Pensionamientos	4,305.88	4,305.88
Beneficios legales	-	485.49
Seguridad social	1,904.14	1,435.62
Total obligaciones laborales	6,210.02	6,227.00

Monetización de las obligaciones laborales

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

Movimiento	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldos inicial	12,845.17	37,300.44
Incrémentos por:		
Cuentas de deudas del año	110,704.88	96,842.28
Saldos final	123,550.05	134,142.72
Disminuciones por:		
Pagos de nómina del año	(116,871.30)	(98,284.40)
Pagos de participaciones laborales	-	(20,209.00)
Total obligaciones laborales	6,210.02	6,227.00

BIOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Exposición en dólares estadounidenses)

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Sociedad manifiesta que la entidad ha observado las obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este sistema podrá eventualmente ser cuestionado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías por los últimos 3 años previos desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuestos a la renta o 5 años previos desde la fecha en que finalizó presentando la declaración de impuestos a la renta.

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2010 a 2012 podrán estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre del 2012 muestran pasivos por impuestos corrientes de US\$14,288.00 que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se requiere liquidar en abril del siguiente año.

c) Movimientos del pasivo por impuestos corrientes

Los movimientos de los pasivos por impuestos corrientes durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

Movimiento	Al 31 de diciembre de:	
	2012	2011
Saldo inicial	-	1,000.00
Incrementos por:		
Impuesto a la renta corriente	14,288.00	41,400.00
Subtotal	14,288.00	42,400.00
Disminuciones por:		
Compensación con activos por impuestos corrientes	-	(41,400.00)
Pagos efectuados en el año	-	(7,999.99)
Saldo pasivos por impuestos corrientes	14,288.00	-

INOCARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

4) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2013 y 2012:

Condiciones tributarias resumidas	Al 31 de Diciembre del	
	2013	2012
Utilidad antes del impuesto a la renta	27,058.82	(2,772.81)
Diferencias temporales:		
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este período fiscal	-	(86,000.00)
Reservación de diferencias temporales pasivas	1,822.70	1,822.70
Diferencias de temporales:		
(-) Gastos exentos e impuestos no pagados	-	(8,100.00)
(-) Gastos no deducibles o gastos en efectivo futuro	26,236.12	5,292.81
Base imponible	44,896.79	(86,000.00)
Impuesto a la renta corriente	14,208.09	41,400.00
Impuesto a la renta retiene	10,732.59	39,227.79
Pasivo por impuesto corriente	24,940.68	41,400.00
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	33.8%	33.82%

4) Impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales:

A continuación se presenta una reconciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido:

Cuentas	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la renta reconocido en resultados	13,882.09	2,422.44
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales		
Partidas que se están revalorizando en el futuro	226.44	(1,080.92)
Impuesto a la renta diferido en el año	13,882.09	(858.48)

BIOCORE LTD (PUBLIC) EQUADOM
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido:

Cuentas	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	14,386.00	41,400.71
Variedad entre la cuenta corriente por impuestos diferidos (Ver Nota 10)	-	(42,590.00)
Ajustes por ajuste por impuestos diferidos por:		
variación en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 12)	-	1,000.00
Variedad entre la cuenta corriente por impuestos diferidos (Ver Nota 10)	(140.00)	(261.72)
Ajustes en los ajustes por impuestos diferidos por:		
variación en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 10)	-	(322.00)
Impuesto a la renta diferido, en saldo	13,946.00	(141.00)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre del 2012 muestran obligaciones financieras a largo plazo por 10243,000.00 que corresponden a la gestión en conjunto de un préstamo otorgado por Produbanco S.A. con vencimiento en julio del 2015 y que está sujeto a una tasa de interés del 10.15% anual. Este crédito es plenamente garantizado mediante una hipoteca sobre los inmuebles de la Sociedad ubicada en el sector propiamente de inversión.

11. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación se muestra de los beneficios laborales a largo plazo:

Componentes de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Salud y Previsión	71,818.00	40,318.00
Desahorro	26,940.77	21,877.00
Total beneficios laborales a largo plazo	98,758.77	62,195.00

ENCORE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Exprimado en dólares estadounidenses)

Incremento de las provisiones laborales a largo plazo:

Los incrementos de las provisiones laborales a largo plazo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Momentos:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Indicador Puntos		
Saldo inicial	\$2,315.00	\$2,500.00
Cuota de los jornales del año	7,402.00	4,245.00
Cuota beneficios	4,435.49	3,271.49
Provisiones (ganancias) Actuariales (1)	(2,428.35)	(4,587.50)
Saldo final	<u>\$11,723.14</u>	<u>\$5,328.99</u>
Empleados		
Saldo inicial	\$2,822.50	\$1,541.00
Cuota de los jornales del año	5,123.00	1,134.00
Cuota beneficios	1,836.19	820.59
Provisiones (ganancias) Actuariales (1)	(5,596.09)	(16,092.59)
Saldo final	<u>\$4,185.60</u>	<u>\$1,403.00</u>
Subconjuntos laborales a largo plazo	<u>\$15,908.74</u>	<u>\$6,732.99</u>

(1) Valores reconocidos ya que resultado integral

El valor actual de la reserva actuaria al 31 de diciembre del 2012 se ha capitalizado actuariamente a partir del siguiente ejercicio fue calculado en base al método de "unidad de crédito proyectado" por un profesional independiente, considerando una tasa anual estimada de incremento en el índice salarial del 7.0% anualizado, aplicable a los valores sujetos al costo del cada ejercicio. Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$11,819.12 representa el 100% del valor actual de la reserva actuaria calculada para sobre los trabajadores de la Empresa.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran pasivos por impuestos diferidos por el valor de US\$6,535.00 que provienen de las diferencias temporarias pasivas identificadas por la Administración de la Empresa.

Incremento de las activos por impuestos diferidos:

Los incrementos del año 2013 de los pasivos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias pasivas en terrenos a explotación:

BIOCARE LTD (GUAYAQUIL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estructura contable por parte	2012			
	Reconocidos	Adicionados	Reconocidos	Adicionados
Reconocidos a los propietarios de propiedades de terreno	24,150.00	-	2,070.70	24,150.00
Adicionados	24,150.00	2,070.70	24,150.00	-
Reconocidos por impuestos diferidos	1,207.34	-	267.30	1,207.34
Reconocidos por impuestos diferidos	-	-	-	1,207.34
Reconocidos de impuestos diferidos	1,207.34	-	-	1,207.34

Los reconocimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias activas de impuestos a las ganancias.

Estructura contable por parte	2011			
	Reconocidos	Adicionados	Reconocidos	Adicionados
Reconocidos a los propietarios de propiedades de terreno	24,150.00	-	2,070.70	24,150.00
Adicionados	24,150.00	2,070.70	24,150.00	-
Reconocidos por impuestos diferidos	1,207.34	-	267.30	1,207.34
Reconocidos por impuestos diferidos	-	-	-	1,207.34
Reconocidos de impuestos diferidos	1,207.34	-	-	1,207.34

11. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Sociedad ascendió a US\$112,000.00 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación se resume de los resultados acumulados:

Composición de utilidades		Al 31 de diciembre por	
		2012	2011
Utilidades acumuladas - distribuidas		240,000.00	240,000.00
(1) Pérdidas acumuladas		(137,000.00)	(137,000.00)
Adquisición de las NIF por primera vez	(1)	200,000.00	200,000.00
Utilidades del año - distribuidas		15,118.75	(2,000.00)
Total resultados acumulados		318,118.75	200,000.00

(1) Ver movimientos adicionales en la Nota 8.14.

BOGARE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Exprimido en dólares estadounidenses)

23. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación se presentan los ingresos ordinarios:

Composición de ventas	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Ventas del negocio	-	144,588.52
Producción de servicios	110,704.88	94,512.02
Ingresos por actividades operativas	95,000.00	95,000.00
Total ingresos ordinarios	195,704.88	234,100.54

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presentan los componentes de los gastos administrativos, establecidos con base en la naturaleza del gasto:

Composición de costos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Prestaciones al personal	110,704.88	99,442.74
Subsidio personal y doméstico	15,094.98	9,802.30
Prestaciones profesionales	2,845.00	600.00
Comisiones	-	100.00
Seguros y seguros	1,802.32	9,129.50
Gastos de gestión	-	871.24
Gastos de viaje	-	3,206.98
Transportación, correo y otros postales	-	2,081.04
Alquileres inmobiliarios y otros	28,413.80	28,890.04
Depreciación de activos fijos	-	28,100.76
Depreciación de propiedades de inversión	28,013.79	-
Devolución de inventarios	-	10,887.48
Devolución de otros activos	-	185,000.00
Suministros y materiales	95.00	45.00
IVA cargado al gasto	95.00	-
Otros ingresos	1,811.55	2,880.21
Total gastos administrativos	195,817.47	376,880.00

BIOGENE LTD (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

26. OTROS INGRESOS

A continuación se resume de los otros ingresos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Ingresos financieros	96,321.47	94,203.00
Ingresos porvaluados de inversiones	814.32	-
Otros ingresos	671.86	11,123.88
Total otros ingresos	97,807.65	105,326.88

27. OTROS GASTOS

A continuación se resume de los otros gastos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Gastos financieros explícitos	94,781.81	94,808.13
Otros gastos	22.96	1,875.00
Otros gastos	-	4,490.00
Total otros gastos	94,804.77	101,173.13

28. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012, con partes relacionadas. Se consideran partes relacionadas si una Sociedad tiene dependencias materiales a otro o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras o operativas. Se incluye también a los administradores y administradores representantes en la Sociedad.

Resumen de transacciones de ingresos:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Remuneraciones al personal clave	110,774.88	90,442.24
Total remuneraciones de gestión	110,774.88	90,442.24

BIOCARE LTD OCUERAL ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en miles estadounidenses)

A continuación se resumen de las cuentas pasivas de valores a partes relacionadas, incluidas en el párrafo correspondiente anterior:

Componente de valor:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Quantities	4,911.00	4,911.00
Total acciones a partes relacionadas	4,911.00	4,911.00

Estos valores fueron reconocidos como pasivos a la vista a favor de las acciones de la Sociedad y no derivan de otras transacciones.

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas relacionadas con acciones recibidas sobre los valores adquiridos por partes relacionadas.

18. RIESGOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sociedad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reflejado en los mismos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Sociedad el 18 de marzo del 2014 y posteriormente están presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Sociedad, los estados financieros están aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


 Ing. Iván Pareda
 Aprobado general


 C.F.A. Lázaro Rivera
 Comisario general