

LABORATORIO FITOFARMACEUTICO MASTER PLANT CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia			
	a Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVO CORRIENTE		147.285,69	127.264,19	126.919,13
Caja y bancos	1	2.561,14	2.385,20	2.084,00
Cuentas por cobrar clientes	2	82.641,02	75.067,20	51.352,84
Provisión cuentas incobrables		-826,41	-750,67	-519,52
Otras cuentas por cobrar	3	13.647,34	0,00	600,00
Impuestos Corrientes		3.591,92	4.678,36	3.005,10
Inventarios	4	45.670,68	45.884,10	70.396,71
NO CORRIENTES		57.577,20	65.091,58	42.126
Propiedad Planta y Equipo	5	57.577,20	65.091,58	42.125,75
TOTAL ACTIVOS		204.862,89	192.355,77	169.044,88
PASIVO				
PASIVO CORRIENTES		147.028,27	129.629,30	48.410
Proveedores	6	51.757,54	60.245,52	22.075,10
Otras cuentas por pagar	7	87.562,09	56599,61	21.871,24
Impuestos a la Renta por pagar	8	4.877,89	7.367,15	
Participación Trabajadores por pagar	9	2.830,75	5.417,02	4.463,62
TOTAL PASIVOS		147.028,27	129.629,30	48.409,96
PATRIMONIO				
Capital Social	10	400,00	400,00	400,00
Reservas				
Resultados acumulados		57.434,62	62.326,47	120.234,92
TOTAL PATRIMONIO		57.834,62	62.726,47	120.634,92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		204.862,89	192.355,77	169.044,88

Ver las notas de los Estados Financieros a continuación.

LABORATORIO FITOFARMACEUTICO MASTER PLANT CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos de actividades ordinarias	478.643,06	455.006,22
Costo de ventas	-247.780,48	-110.319,18
Utilidad bruta en ventas	230.862,58	344.687,04
Gastos de administración y ventas	-212.588,65	-308.573,56
Utilidad operacional	18.273,93	36.113,48
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	18.273,93	36.113,48
Participación de los trabajadores	-2.830,75	-5.417,02
Impuesto a la renta	-4.877,89	-7.367,15
Resultado integral del ejercicio	10.565,29	23.329,31
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria US\$	26,41	58,32
Número de acciones	400	400

LABORATORIO FITOFARMACEUTICO MASTER PLANT CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011 (Expresados en U. S. Dólares)	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	SALDOS EXTRAC NTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICI ON (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	Dec-11	Dec-12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	112,705.92	17,846.23
Clases de cobros por actividades de operación	950101	461,676.81	504,623.28
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	431,291.86	469,451.06
Otros cobros por actividades de operación	95010105	30,384.95	35,172.22
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-348,970.89	-486,777.05
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-181,779.23	-282,516.39
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-164,998.88	-198,847.46
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-519.52	-750.67
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-1,673.26	-4,662.53
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-31,166.96	-17,670.29
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-31,166.96	-17,670.29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-81,237.76	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-81,237.76	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	301.20	175.94
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	301.20	175.94
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	2,084.00	2,385.20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	2,385.20	2,561.14

LABORATORIO FITOFARMACEUTICO MASTER PLANT CIA LTDA			
CONCILIACION ENTRE LA GANACIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	CODIGO	AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	36,113.48	18,273.93
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	8,951.80	10,553.94
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	8,201.13	9,727.53
Ajustes por gastos en provisiones	9705	750.67	826.41
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	67,640.64	-10,981.64
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-24,233.88	-8,324.49
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	600.00	-13,647.34
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	38,170.42	-8,487.98
(Incremento) disminución en inventarios	9804	24,512.61	213.42
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-1,673.26	1,086.44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	30,384.95	34,952.38
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-120.20	-9,849.82
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	0.00	-6,924.25
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	112,705.92	17,846.23
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			

LABORATORIO FITOFARMACEUTICO MASTER PLANT CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US. \$	RESERVAS	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA	ACTIVOS FINANCIEROS	PROPIEDADES	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	(-) PERDIDAS ACUMULADAS		RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF'S
Saldo al 31 de diciembre del 2010 Bajo NEC	400,00							101.264,56				120.634,92
Detalle Ajuste por NIIF's											18.970,36	
Superávit											18.970,36	
	400,00							101.264,56			18.970,36	120.634,92
Saldo al 31 de diciembre del 2011 Bajo NEC	400,00							38.997,16			23.329,31	62726,47
Detalle Ajuste por NIIF's										- 15.457,14		- 15.457,14
Resultado integral del Ejercicio												
Saldo al 31 de diciembre del 2011 Bajo NIIF's	400,00							38.997,16		- 15.457,14	23.329,31	47.269,33
Saldos al 1 de enero del 2012	400,00							46.869,33				47.269,33
Detalle Ajuste por NIIF's												-
Resultado integral del Ejercicio											10.565,29	10.565,29
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	400,00							46.869,33			10.565,29	57.834,62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1

Los saldos de Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están confirmados de la siguiente manera:

EFFECTIVO

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO	
	2012	2011	2010	
Caja	143,53			
Bancos	2.417,61	2.385,20	2.084,00	
TOTAL	2.417,61	2.385,20	2.084,00	

Los Fondos anteriormente presentados están libres de restricciones para su uso.

NOTA 2

Los saldos de Cuentas Por Cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los que a continuación se muestran:

CUENTAS POR COBRAR

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO	
	2012	2011	2010	
Cuentas Por Cobrar Clientes	82.641,02	75.067,20	51.952,84	
Provisión Cuentas Incobrables	- 826,41	- 750,67	- 519,52	
TOTAL	81.814,61	74.316,53	51.433,32	

El periodo promedio de crédito por venta de los productos es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con la fecha de pago.

A continuación presento la clasificación de la Cartera:

ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
DE 01 A 30 DIAS	13.829,34	14.243,58
DE 31 A 60 DIAS	26.094,89	31.954,81
DE 61 A 120 DIAS	42.716,79	28.868,81
TOTAL	82.641,02	75.067,20

NOTA 3

Seguidamente detallo los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de Gastos Anticipados y Otras Cuentas Por Cobrar:

GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO	
	2012	2011	2011	2010
Otras cuentas por cobrar	13.647,34			
Impuestos Corrientes	3.591,92	4.678,36		3.005,10
TOTAL	17.239,26	4.678,36		3.005,10

El valor de los impuestos presentados corresponde a los anticipos pagados y a las retenciones que nos han hecho los clientes que aun no han sido compensados pero que serán compensados con el impuesto causado por el ejercicio contable.

NOTA 4

A continuación detallo los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de los inventarios de la Compañía:

INVENTARIOS

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO	
	2012	2011	2011	2010
Inventario de Materia Prima	14.831,67	15.642,77		16.244,05
Inventario de Productos en Proceso	18.083,62	22.592,68		32.865,73
Inventario de Producto Terminado	12.755,39	7.648,65		12.455,26
Inventario de Suministros				8.831,67
TOTAL	45.670,68	45.884,10		70.396,71

NOTA 5

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo con sus respectivos ajustes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>	<u>Ajustes NIIFS</u>	<u>Saldo del 1 de enero del 2011 bajo NIIF</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Ajustes NIIFS</u>	<u>Saldo del 31 de Diciembre del 2011 bajo NIIF</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2012</u>	<u>Vida útil años</u>
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Maquinaria y Equipos	29.401,22		29.401,22	27.172,69	- 2.848,30	24.324,39	11.398,29	-	35.722,68	10
Muebles, enseres	3.786,57		3.786,57	3.407,91	513,84	3.921,75	1.654,28	-	5.576,03	10
Equipos de Computación	6.361,87		6.361,87	5.262,46	1.547,26	6.809,72	4.617,72	-	11.427,44	3
Vehículos	9.992,86		9.992,86	37.449,65	4.496,78	41.946,43	-	-	41.946,43	5
	49.542,52	-	49.542,52	73.292,71	3.709,58	77.002,29	17.670,29	-	94.672,58	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	- 7.416,77		- 7.416,77	- 8.201,13	- 19.166,72	- 27.367,85	- 9.727,53	-	- 37.095,38	
	- 7.416,77	-	- 7.416,77	- 8.201,13	- 19.166,72	- 27.367,85	- 9.727,53	-	- 37.095,38	
Suman: US\$	42.125,75	-	42.125,75	65.091,58	- 15.457,14	49.634,44	7.942,76	-	57.577,20	

Los saldos al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 son los siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	31 DE DICIEMBRE		
	2012	2011	2010
Muebles y Enseres	5.576,03	3.407,91	3.786,57
Maquinaria y Equipo	35.722,68	27.172,69	29.401,22
equipo de Computación y Software	11.427,44	5.262,46	6.361,87
Vehículo y Equipo de Transporte	41.946,43	37.449,65	9.992,86
Depreciación Acumulada de Activo Fijo	- 37.095,38	- 8.201,13	- 7.416,77
TOTAL	57.577,20	65.091,58	42.125,75

NOTA 6

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de proveedores son como siguen:

PROVEEDORES

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2010
Proveedores Locales	35.257,99	60.245,52	22.075,10
Proveedores Exterior	16.499,55		
TOTAL	51.757,54	60.245,52	22.075,10

NOTA 7

A continuación detallo las Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

OTRAS CUENTAS POR PAGR

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2010
Obligaciones laborales por pagar salario digno	597,74		
Obligaciones patronales IESS por pagar	6.488,11	11.518,65	14.596,01
Otros	80.476,24	52.448,11	7.175,23
TOTAL	87.562,09	63.966,76	21.771,24

NOTA 8

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre la utilidad gravable.

IMPUESTO A LA RENTA

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	4.877,89	7.367,15
Impuesto a la Renta registrado en resultados	4.877,89	7.367,15
TOTAL	4.877,89	7.367,15

Con fecha del 29 de diciembre del 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

La tarifa a las salidas de divisas –ISD se incrementó del 2% al 5%.

Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establece el comité de la política tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

NOTA 9

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derechos a participar de las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidadas.

PARTICIPACION TRABAJADORES

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2010
Participación Trabajadores por pagar	2.830,75	5.417,02	4.483,62
TOTAL	2.830,75	5.417,02	4.483,62

Los movimientos del año 2012 son como sigue:

	2012
Saldo inicial del año	5417,02
Provisión del año	2830,75
Pagos efectuados	<u>-5417,02</u>
Saldo al final del año	<u>2830,75</u>

NOTA 10

El capital social autorizado de la compañía asciende a US. \$ 400,00 divididos en 400 acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US. \$1) cada una.

No se ha realizado ninguna reserva de capital hasta la fecha.

Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de NIIF's. El saldo deudor será descontado de las utilidades no distribuidas de años anteriores.

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2010
Capital	400,00	400,00	400,00
Resultados Acumulados	57.434,62	62.326,47	120.234,92
		- 15.457,14	
TOTAL	57.834,62	47.269,33	120.634,92

EVENTOS SUBSECUENTES

En el año 2012 no se percibió ingresos por utilidad en venta de activos.