

# **MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

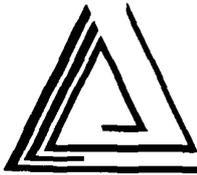
Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares Estadounidenses.





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de marzo del 2003

A los socios de Materpackin Industria de Materiales de Empaque Cia. Ltda.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Materpackin Industria de Materiales de Empaque Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Materpackin Industria de Materiales de Empaque Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

  
Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223

  
**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio - Director  
Licencia profesional  
No. 16804

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**  
BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Activo corriente		
Caja-bancos	92.069	15.937
	-----	-----
Cuentas por cobrar:		
Clientes	255.244	295.215
Compañías relacionadas	78.416	74.807
Impuestos anticipados	34.336	19.159
Otras	8.229	10.713
	-----	-----
	376.225	399.894
Menos: Provisión para cuentas de cobro dudoso	(4.498)	(1.967)
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	371.727	397.927
	-----	-----
Inventarios	366.553	302.436
	-----	-----
Total activos corrientes	830.349	716.300
	-----	-----
Planta y equipo, neto	41.105	46.194
	-----	-----
Total de activos	871.454	762.494
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**  
BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Pasivo corriente		
Sobregiros bancarios	-	15.307
Obligaciones bancarias	-	15.660
Porción corriente de obligaciones de largo plazo	-	52.047
	-----	-----
	-	83.014
	-----	-----
Cuentas por pagar:		
Proveedores	277.546	288.234
Compañías relacionadas	221.649	49.712
Intereses	1.605	4.264
Impuestos	14.196	11.324
Préstamos de terceros	144.000	124.000
Otras	20.524	9.139
	-----	-----
Total de cuentas por pagar	679.520	486.673
	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	55.737	45.134
	-----	-----
Total de pasivos corrientes	735.257	614.821
	-----	-----
Obligaciones bancarias de largo plazo	-	14.509
	-----	-----
Total de pasivos	735.257	629.330
	-----	-----
Patrimonio, neto	136.197	133.164
	-----	-----
Total de pasivos y patrimonio	871.454	762.494
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ventas netas	2.184.392	2.124.973
Costo de productos vendidos	(1.284.123)	(1.361.158)
	-----	-----
Utilidad bruta en ventas	900.269	763.815
Gasto de administración y ventas	(866.785)	(742.946)
	-----	-----
Utilidad operacional	33.484	20.869
Otros (egresos) ingresos:		
Intereses pagados	(18.616)	(27.140)
Pérdida en venta de activo fijo	-	(288)
Otros, netos	(8.236)	9.949
	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	6.632	3.390
Participación de los trabajadores	(995)	(509)
Impuesto a la renta (Véase Nota 13)	(2.604)	(2.516)
	-----	-----
Utilidad neta del ejercicio	<u>3.033</u>	<u>365</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital (Capital Adicional)</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1° de enero del 2001	8.400	270	46.430	34.640	43.059	132.799
Apropiación de utilidades	-	2.279	-	-	(2.279)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	365	365
Saldo al 31 de diciembre del 2001	8.400	2.549	46.430	34.640	41.145	133.164
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3.033	3.033
Saldo al 31 de diciembre del 2002	8.400 (1)	2.549	46.430	34.640	44.178	136.197

(1) Representado por 210.000 participaciones de valor nominal de US\$ 0.04 cada una..

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	3.033	365
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación de planta y equipo	6.339	5.965
Provisión para cuentas de cobro dudoso	2.531	2.026
Pérdida en venta de activo fijo	-	288
Cambios en los activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	23.669	(69.762)
Incremento en inventarios	(64.117)	(10.000)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	192.847	(25.397)
Incremento en prestaciones y beneficios sociales	10.603	596
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	171.872	(96.284)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	174.905	(95.919)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en equipos	(1.250)	(19.774)
Producto de la venta del activo fijo	-	9.600
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.250)	(10.174)
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) incremento en sobregiros bancarios	(15.307)	6.853
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias a corto plazo	(15.660)	15.660
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias recibidas a largo plazo	(66.556)	66.556
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(97.523)	89.069
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	76.132	(17.024)
Efectivo al inicio del año	15.937	32.961
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u><u>92.069</u></u>	<u><u>15.937</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES  
DE EMPAQUE CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1987, con el objeto principal de fabricar y comercializar etiquetas, y de importar y comercializar cintas para impresión de códigos y precios.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

Hasta el 31 de marzo del año 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. A partir del 1° de abril, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4. Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario del país, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1, establecida en la mencionada Ley.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

b. Inventarios

Los inventarios, se valoran al costo de adquisición, utilizando el sistema de costos promedio que no excede al valor de mercado.

c. Planta y Equipo

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000, más las adiciones al costo, efectuadas a partir del año 2001. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7).

d. Provisión para cuentas de cobro dudoso.

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

e. Participación de los empleados en las utilidades -

De acuerdo con la legislación laboral, la Compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

f. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período.

## NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos de clientes al 31 de diciembre:

	<u>2002</u> <u>US\$</u>	<u>2001</u> <u>US\$</u>
Corriente	105.687	124.972
<u>Vencido:</u>		
0 a 30 días	85.910	1.827
31 a 60 días	21.323	35.401
61 a 90 días	5.841	96.146
91 a 360 días	23.307	16.845
Más de 361 días	13.176	20.024
	-----	-----
Total cartera	<u>255.244</u>	<u>295.215</u>

## NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2002</u> <u>US\$</u>	<u>2001</u> <u>US\$</u>
<u>Impuestos Anticipados:</u>		
Retenciones en fuente de impuestos a la renta	34.336	19.159
	=====	=====
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	11.737	8.570
Retenciones de IVA	1.506	2.754
Retenciones impuesto a la renta, en fuente	953	-
	-----	-----
	<u>14.196</u>	<u>11.324</u>
	=====	=====

## NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2002</u> <u>US\$</u>	<u>2001</u> <u>US\$</u>
Productos para comercializar	297.387	252.046
Repuestos	69.166	45.047
Importaciones en tránsito	-	5.343
	<u>366.553</u>	<u>302.436</u>

## NOTA 7 - PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de la planta y equipo durante los años 2001 y 2002:

	Saldo al 1º de enero del 2001 <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2001 <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2002 <u>US\$</u>	Tasa Anual de Depreciación
Maquinaria y Equipos	51.629	575	(8.500)	43.704	1.000	(5.450)	39.254	10
Muebles y enseres	676	2.167	-	2.843	-	-	2.843	10
Equipo fotomecánico	2.549	-	(2.549)	-	-	-	-	10
Equipos de computación	4.978	1.140	-	6.118	250	-	6.368	20
Equipo de oficina	-	1.000	-	1.000	-	-	1.000	10
Instalaciones y mejoras planta	-	14.892	-	14.892	-	-	14.892	5
	<u>59.832</u>	<u>19.774</u>	<u>(11.049)</u>	<u>68.557</u>	<u>1.250</u>	<u>(5.450)</u>	<u>64.357</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(17.559)</u>	<u>(5.965)</u>	<u>1.161</u>	<u>(22.363)</u>	<u>(6.339)</u>	<u>5.450</u>	<u>(23.252)</u>	
	<u>42.273</u>	<u>13.809</u>	<u>(9.888)</u>	<u>46.194</u>	<u>(5.089)</u>	<u>-</u>	<u>41.105</u>	

## NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Materpackin Cia. Ltda., forma parte del Grupo "South Pacific", formado por compañías que poseen socios comunes, dedicadas a actividades comerciales y de prestación de servicios.

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
(Continuación)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros ) durante los años 2002 y 2001 y de los saldos al 31 de diciembre de cada año respectivamente.

	<u>2002</u> <u>US\$</u>	<u>2001</u> <u>US\$</u>
Ventas de mercadería	26.510	80.729
Servicios de asesoría contable	210.000	236.755
	-----	-----
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
<b>Compañía Relacionada:</b>		
Cispaq Cia. Ltda. (Colombia)	78.416 (1)	74.807
	-----	-----
TOTAL	<u>78.416</u>	<u>74.807</u>
	=====	=====
<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>		
<b>Compañía Relacionada:</b>		
Sismode Cia. Ltda.	221.649 (2)	49.712
	-----	-----
	<u>221.649</u>	<u>49.712</u>
	=====	=====

- (1) Representan saldos pendientes de cobro por la venta de mercadería.
- (2) Representa el saldo por pagar por servicios recibidos de asesoría contable.

Los saldos por cobrar y/o pagar a compañías relacionadas no generan intereses y no se han establecido plazos de cobro y/o pago.

NOTA 9 - PRESTAMOS DE TERCEROS

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2002, comprenden, préstamos recibidos de las siguientes personas para el financiamiento de capital de trabajo:

NOTA 9 - PRESTAMOS DE TERCEROS  
(Continuación)

	<u>Tasa de Interés %</u>	<u>US\$</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
Claudio Delgado	16	100.000	Enero del 2003
María Elena Munive	12	14.000	Enero del 2003
Marco Alvarez Mosquera	16	30.000	Enero del 2003
		-----	
		144.000	
		=====	

NOTA 10 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones efectuadas por la compañía durante el año 2002:

	<u>Saldo al 1° de enero del 2002 US\$</u>	<u>Incremento US\$</u>	<u>Pagos o utilizaciones US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2002 US\$</u>
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	45.134	299.959	(289.356)	55.737
Provisión para cuentas de cobro Dudoso	1.967	2.531	-	4.498

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, vacaciones, aportes al IESS y participación de trabajadores.

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 12 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación trabajadores e impuesto a la renta por los años 2002 y 2001:

	<u>2002</u> <u>US\$</u>	<u>2001</u> <u>US\$</u>
Utilidad base para participación de trabajadores	6.632	3.390
15% en participación de trabajadores	(995)	(509)
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo de impuesto a la renta	5.637	2.881
Más: Gastos no deducibles	4.781	7.184
	-----	-----
Utilidad base para impuesto a la renta	10.418	10.065
	-----	-----
25% impuesto a la renta	2.604	2.516
	=====	=====

NOTA 14 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

17642  
2001

Quito, 20 de junio del 2002

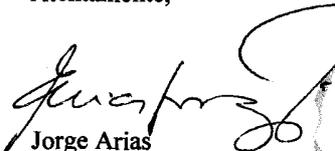
Señores.  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente -

Por medio de la presente hago entrega del Informe de Auditoría de la empresa MATERPACKIN CIA LTDA, con RUC número 1790809358001 y número de expediente 17642 en mismo que faltaba para completar los documentos que son requeridos por ustedes.

Por la atención que se sirva dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

  
Jorge Arias  
PRESIDENTE EJECUTIVO

**SPC**  
SOUTH PACIFIC  
CORPORATION

**MATERPACKIN Cía. Ltda.**

*Ingresor al micro y  
pasar al Archivo General  
2002.07.04.*