

MS Auditores

17642

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

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

MS Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE
EMPAQUE CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2006, el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basadas en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2005 fueron examinados por otros auditores cuya opinión de fecha 8 de abril de 2006 expresó una opinión sin salvedades.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas 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 selectivas, 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 efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. 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 de 2006, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los Socios y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006, se emite por separado.

Abril, 27 de 2007


Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497

Av. de los Shyris 16-67 y Av. Naciones Unidas
Edif. Silva Núñez Of. 401
Teléfonos: (593-2) 244 1934
Quito- Ecuador

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo	3	32,591
Cuentas por cobrar	4	371,136
Inventarios	5	601,355
Impuestos anticipados y otros anticipos	6	45,445
Total pasivos corrientes		<u>1,050,527</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	323,981
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,374,508</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiro bancario		33,802
Cuentas por pagar	8	514,257
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	438,560
Total pasivos corrientes		<u>986,619</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social	10	8,400
Aporte para futura capitalización	11	46,430
Reserva legal	12	2,815
Reserva por valuación	13	151,512
Reserva de capital	14	34,640
Utilidades retenidas	15	144,092
Total patrimonio de los socios		<u>387,889</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1,374,508</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>
VENTAS NETAS		3,256,132
COSTO DE VENTAS		(1,903,877)
UTILIDAD EN OPERACIONES		1,352,255
GASTOS GENERALES		(1,085,438)
GASTOS FINANCIEROS		(11,304)
OTROS EGRESOS		(143,239)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		112,274
PARTICIPACION A TRABAJADORES		16,841
IMPUESTO A LA RENTA		31,717
UTILIDAD NETA DEL AÑO		63,716
Utilidad por participación		0.30
Promedio ponderado del número de participaciones en circulación		210,000

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social <u>Notas</u> (Nota 10)	Aportes para futura capitalización (Nota 11)	Reserva legal (Nota 12)	Reserva por valuación (Nota 13)	Reserva de capital (Nota 14)	Utilidades retenidas (Nota 15)	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2006	8,400	46,430	2,815	-	34,640	80,376	172,661
Valuación de maquinaria	-	-	-	151,512	-	-	151,512
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	63,716	63,716
Saldo al 31 de diciembre de 2006	<u>8,400</u>	<u>46,430</u>	<u>2,815</u>	<u>151,512</u>	<u>34,640</u>	<u>144,092</u>	<u>387,889</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) son parte integrante de los estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta del año	63,716
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de activos fijos	23,981
Provisión para cuentas incobrables	3,012
Provisión para participación a trabajadores	16,841
Provisión impuesto a la renta	31,717
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Incremento en cuentas por cobrar	(69,426)
Incremento en inventarios	(39,327)
Disminución en impuestos anticipados y otros anticipos	15,080
Incremento en cuentas por pagar	84,081
Disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(67,635)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>62,040</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresadas en dólares estadounidenses)**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 9 de enero de 1987, y su objetivo principal es la fabricar y comercializar etiquetas, y de importar y comercializar cintas para impresión de códigos y precios.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Según Registro Oficial No. 348 de fecha 4 de septiembre de 2006, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2009".

(Continúa en la siguiente página....)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación...)

Un resumen de los principales principios de contabilidad aplicados por la compañía es el siguiente:

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de abril de 2000.

Cuentas por cobrar.- Se registran con base a lo devengado.

Inventarios.- Se valoran al costo de adquisición y/o de producción, utilizando el método promedio, que no excede al valor de mercado. Los inventarios de productos para comercializar se valoran específicamente con los costos incurridos en materia prima utilizada.

Maquinaria y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la Compañía son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	%
Maquinarias y equipos	10.00
Muebles y enseres	10.00
Equipos de oficina	10.00
Equipos de Computación	20.00 y 33.33

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Utilidad por participación.- Se contabiliza la utilidad neta por participación según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

3. EFECTIVO

La cuenta está conformada por:

	2006
Banco del Pichincha S.A.	22.926
Banco del Pacífico S.A.	6.584
Banco Internacional S.A.	2.801
Fondo rotativo	280
	32.591

4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Clientes	371.475
Valores en garantía	18.662
Anticipos	12.796
Otros	<u>2.319</u>
	405.252
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(34.116)</u>
	<u>371.136</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2006</u>
Saldo inicial	(31.104)
Provisión del año	<u>(3.012)</u>
Saldo al final del año	<u>(34.116)</u>

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Producto terminado	422.785
Repuestos y accesorios	159.007
En proceso	18.253
Otros	<u>1.310</u>
	<u>601.355</u>

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTROS ANTICIPOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Retenciones en la fuente	35.404
Notas de crédito	<u>10.041</u>
	<u>45.445</u>

7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Maquinaria y equipos	353.902
Equipos de computación	17.167
Muebles y enseres	11.297
Equipos de oficina	<u>1.400</u>
	383.766
(-) Depreciación acumulada	<u>59.785</u>
	<u>323.981</u>

El movimiento de maquinaria y equipos durante el año es el siguiente:

	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	116.666
Adiciones	79.784
Valuación (Nota 13)	151.512
Depreciación del año	<u>(23.981)</u>
Saldo al final del año	<u>323.981</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Proveedores locales	266.002
Proveedores del exterior	<u>248.255</u>
	<u>514.257</u>

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>
Compañías relacionadas (Nota 17)	269.342
Beneficios sociales	82.044
Acreedores varios	45.221
Impuestos por pagar	18.945
Anticipos de clientes	15.392
Otras	<u>7.616</u>
	<u>438.560</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2006, el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 210.000 participaciones de 0.04 centavos de dólar cada una.

11. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre de 2006, corresponde básicamente a aportaciones de los socios.

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

13. RESERVA POR VALUACION

En el año 2006, la Compañía reavalúo su maquinaria por 151.512 (Nota 7).

La reserva por valuación podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

14. RESERVA DE CAPITAL

Se refiere a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar el proceso de dolarización.

La reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía.

16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria.-

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2006</u>
Utilidad del ejercicio	112.274
(+) Gastos no deducibles	<u>31.435</u>
Base de cálculo	<u>112.274</u>
Participación trabajadores 15%	<u>16.841</u>
Utilidad gravable	<u>126.868</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>31.717</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>31.717</u>

(Continúa en la siguiente página....)

16. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación....)

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	-
Provisión del año	31.717
Retenciones en la fuente 2006	<u>(30.705)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>1.012</u>

La Compañía desde su creación hasta el año 2006 (inclusive) no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias.

17. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos de con partes relacionadas:

	<u>2006</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar: (Nota 9)	
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	268.332
S.P.C. Global Enterprises	5.010
South Pacific Cía. Ltda.	<u>(4.000)</u>
	<u>269.342</u>
Gastos generales:	
Arriendos:	
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	60.000
Arrendamiento de equipos:	
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	45.600
Asesoría gerencial empresarial:	
Francisco Arias	<u>52.450</u>
	<u>158.050</u>

La Compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos de pago.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación del informe de los auditores externos (27 de abril de 2007), en la opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *