

17642

MS Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestras auditorías 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 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los Socios y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2007, se emite por separado.

Julio, 30 de 2008


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

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	11,654	32,591
Cuentas por cobrar	4	575,402	371,136
Inventarios	5	792,787	601,355
Impuestos anticipados y otros anticipos	6	76,666	45,445
Total pasivos corrientes		<u>1,456,509</u>	<u>1,050,527</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	103,098	323,981
TOTAL ACTIVOS		<u>1,559,607</u>	<u>1,374,508</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		7,432	33,802
Cuentas por pagar	8	767,833	514,257
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	196,305	169,218
Total pasivos corrientes		<u>971,570</u>	<u>717,277</u>
PASIVO LARGO PLAZO	17	<u>140,011</u>	<u>269,342</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	10	8,400	8,400
Aporte para futura capitalización	11	46,430	46,430
Reserva legal	12	2,815	2,815
Reserva por valuación	13	151,512	151,512
Reserva de capital	14	34,640	34,640
Utilidades retenidas	15	204,229	144,092
Total patrimonio de los socios		<u>448,026</u>	<u>387,889</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,559,607</u>	<u>1,374,508</u>

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS NETAS		3,988,619	3,256,132
COSTO DE VENTAS		(2,436,792)	(1,903,877)
UTILIDAD EN OPERACIONES		1,551,827	1,352,255
GASTOS GENERALES		(1,381,086)	(1,085,438)
GASTOS FINANCIEROS		(18,213)	(11,304)
OTROS EGRESOS		(55,735)	(143,239)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96,793	112,274
PARTICIPACION A TRABAJADORES		14,519	16,841
IMPUESTO A LA RENTA		22,137	31,717
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>60,137</u>	<u>63,716</u>
Utilidad por participación		0.29	0.30
Promedio ponderado del número de participaciones en circulac		210,000	210,000

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	Capital social (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		8,400	46,430	2,815	151,512	34,640	144,092	387,889
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	60,137	60,137
Saldo al 31 de diciembre de 2007		8,400	46,430	2,815	151,512	34,640	204,229	448,026

Las notas adjuntas (1 a 19) son parte integrante de los estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,782,851	3,186,706
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,862,374)	(3,124,666)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(79,523)</u>	<u>62,040</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por la adquisición de maquinaria y equipos	(13,974)	(79,784)
Producto de la venta de maquinaria y equipo	228,261	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>214,287</u>	<u>(79,784)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(26,370)	33,802
Disminución de pasivo largo plazo	(129,331)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(155,701)</u>	<u>33,802</u>
Efectivo		
Incremento neto durante el año	(20,937)	16,058
Saldo al comienzo del año	32,591	16,533
Saldo al final del año	<u><u>11,654</u></u>	<u><u>32,591</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

MATERPACKIN INDUSTRIA DE MATERIALES DE EMPAQUE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	60,137	63,716
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto en las actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria y equipo	19,923	23,981
Provisión para cuentas incobrables	1,502	3,012
Provisión para participación a trabajadores	14,519	16,841
Provisión impuesto a la renta	22,137	31,717
Utilidad eb venta de maquibaria y equipo		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento en cuentas por cobrar	(205,768)	(69,426)
Incremento en inventarios	(191,432)	(39,327)
(Incremento) disminución en impuestos anticipados y otros anticipos	(90,061)	15,080
Incremento en cuentas por pagar	253,576	84,081
Incremento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	49,271	(67,635)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(66,196)</u>	<u>62,040</u>

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 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:

	2007	2006
Fondo rotativo	280	280
Bancos	11.374	32.311
	11.654	32.591

4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	421.119	371.475
Compañías relacionadas (Nota 17)	146.887	-
Valores en garantía	-	18.662
Anticipos	30.508	12.796
Otros	12.506	2.319
	<u>611.020</u>	<u>405.252</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(35.618)</u>	<u>(34.116)</u>
	<u>575.402</u>	<u>371.136</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo inicial	(34.116)	(31.104)
Provisión del año	<u>(1.502)</u>	<u>(3.012)</u>
Saldo al final del año	<u>(35.618)</u>	<u>(34.116)</u>

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Producto terminado	339.355	139.855
Materia Prima	409.238	243.989
Repuestos y accesorios	34.383	199.258
En proceso	-	18.253
Importaciones en tránsito	9.811	-
	<u>792.787</u>	<u>601.355</u>

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTROS ANTICIPOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Retenciones en la fuente	76.666	35.404
Notas de crédito	-	10.041
	<u>76.666</u>	<u>45.445</u>

7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Maquinaria y equipos	134.852	353.902
Equipos de computación	18.061	17.167
Muebles y enseres	11.297	11.297
Equipos de oficina	1.400	1.400
	<u>165.610</u>	<u>383.766</u>
(-) Depreciación acumulada	62.512	59.785
	<u>103.098</u>	<u>323.981</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	323.981	116.666
Adiciones	13.974	79.784
Venta	(214.934)	-
Valuación (Nota 13)	-	151.512
Depreciación del año	<u>(19.923)</u>	<u>(23.981)</u>
Saldo al final del año	<u>103.098</u>	<u>323.981</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores locales	322.940	266.002
Proveedores del exterior	<u>444.893</u>	<u>248.255</u>
	<u>767.833</u>	<u>514.257</u>

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Socios	31.573	-
Beneficios sociales	105.087	82.044
Acreedores varios	-	45.221
Impuestos por pagar	46.935	18.945
Anticipos de clientes	12.710	15.392
Otras	<u>-</u>	<u>7.616</u>
	<u>196.305</u>	<u>169.218</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2007 y 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 2007 y 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 perdidas acumuladas y las del ultimo periodo 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 2007 y 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>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad del ejercicio	96.793	112.274
(+) Gastos no deducibles	<u>6.273</u>	<u>31.435</u>
Base de cálculo	<u>96.793</u>	<u>112.274</u>
Participación trabajadores 15%	<u>14.519</u>	<u>16.841</u>
Utilidad gravable	<u>88.547</u>	<u>126.868</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>22.137</u>	<u>31.717</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>22.137</u>	<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>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	22.137	31.717
Retenciones en la fuente 2006	<u>(58.840)</u>	<u>(30.705)</u>
Impuesto a la renta (a favor) por pagar	<u>(36.703)</u>	<u>1.012</u>

La Compañía desde su creación hasta el año 2007 (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>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por cobrar: (Nota 4)		
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	<u>146.887</u>	<u>-</u>
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pasivo largo plazo:		
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	-	268.332
S.P.C. Global Enterprises	-	5.010
USA Latina	-	(4.000)
Socios	<u>140.011</u>	<u>-</u>
	<u>140.011</u>	<u>269.342</u>
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Compras:		
Sismode – Sistemas Modernos de Etiquetado Compañía Limitada	<u>201.600</u>	<u>-</u>

Gastos generales:	<u>2007</u>	<u>2006</u>
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	-	52.450
	<u>-</u>	<u>158.050</u>

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

18. RECLASIFICACION

Las cifras del año 2006, han sido reclasificadas para fines comparativos con el año 2007.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación del informe de los auditores externos (30 de julio de 2008), en la opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *