

Archivo general
#

53342

Wael Alam Etiquetas Internacionales CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

- Dictamen de los auditores independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**WAEAL ALAM ETIQUETAS
INTERNACIONALES CIA. LTDA.**

**Informe sobre el examen de
los Estados Financieros**

**Año terminado el 31 de
diciembre del 2008**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Wael Alam Etiquetas Internacionales Cía. Ltda.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **Wael Alam Etiquetas Internacionales Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2.008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en U.S.Dólares), así como el resumen de políticas de contabilidad significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Su preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad y/o resoluciones de la Superintendencia de Compañías, que en algunos aspectos difieren de las normas citadas. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidos a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

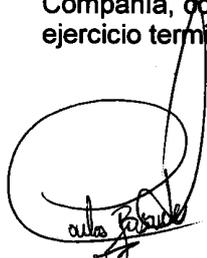
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 hechas 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.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Wael Alam Etiquetas Internacionales Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

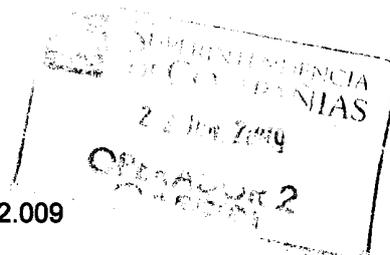
Informe sobre otros requisitos legales:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como sujeto pasivo de los impuestos a la renta y al valor agregado por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2.008 se emite por separado.



Carlos Basantés Lemus
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. No. 16.066
Reg. Nac. No. 313

Quito Abril 23, 2.009



WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.008

2008

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA, BANCOS	106.224
CLIENTES	1.250.777
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	52.036
INVENTARIOS	1.232.940
PAGOS ANTICIPADOS	136.583

TOTAL ACTIVO CORRIENTE: 2.778.559

ACTIVO FIJO

TERRENOS	17.510
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES EN CURSO	879.694
MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO	2.721.906
VEHICULOS	340.730
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 1.181.750

TOTAL ACTIVO FIJO 2.778.090

TOTAL DEL ACTIVO: 5.556.649

=====

Ver notas a los estados financieros

WAEL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.008

2.008

(Expresados en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	1.434.748
OBLIGACIONES POR PAGAR	1.411.485
OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS	70.111
PROVISIONES POR PAGAR	19.899

TOTAL PASIVO CORRIENTE: 2.936.243

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS ACCIONISTAS	25.000
OBLIGACIONES POR PAGAR	436.844
DIVIDENDOS POR PAGAR	200.756

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 662.600

TOTAL DEL PASIVO: 3.598.843

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO	16.400
APORTES CAPITALIZACION FUTURA	896.579
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	12.303
RESERVA DE CAPITAL	981.926
RESULTADOS ACUMULADOS	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	50.598

TOTAL PATRIMONIO NETO: 1.957.806

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: 5.556.649

Ver notas a los estados financieros

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2.008

2.008

(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A. 12%	5.196.982
VENTAS GRAVADAS CON I.V.A. 0 %	352.298
(-) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-71.160
OTRAS RENTAS	31.333

TOTAL INGRESOS: 5.509.453

EGRESOS:

COSTO DE VENTAS 4.571.346

GASTOS ADMINISTRATIVOS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	100.690
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	379.255

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS 479.945

GASTOS DE VENTAS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	73.442
OTROS GASTOS DE VENTAS	191.836

TOTAL GASTOS DE VENTAS 265.278

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES Y COMISIONES	139.973
OTROS	2.314

TOTAL GASTOS FINANCIEROS 142.287

UTILIDAD DEL EJERCICIO 50.598

WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2.008

(Expresados en U.S. Dólares)

	APORTE					
	CAPITAL SOCIAL	CAPITALIZ FUTURA	UTILIDAD DEL EJERC.	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	TOTAL
ENERO 1o. 2.007	16.400	12.557	145.015	12.303	792.248	978.522
APORTACION		884.022			-791.575	92.447
CAPITALIZACION						0
RESULTADOS			75.378			75.378
AJUSTES			-145.015			-145.015
DICIEMBRE 31, 2.007	16.400	896.579	75.378	12.303	673	1.001.332
APORTACION						0
CAPITALIZACION						0
RESULTADOS			50.598			50.598
AJUSTES			-75.378		981.254	905.875
DICIEMBRE 31, 2.008	16.400	896.579	50.598	12.303	981.926	1.957.806

WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2.008

2.008

(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	4.962.136
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	-4.456.934
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	505.202
<i>Intereses recibidos</i>	
<i>Intereses pagados</i>	-142.287
<i>Participación empleados</i>	-11.307
<i>Impuesto a la renta</i>	-16.239
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	335.369

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

<i>Adquisición de activos fijos</i>	-1.970.316
<i>Producto de venta de activos fijos</i>	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:	-1.970.316

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

<i>Préstamos a largo plazo</i>	436.844
<i>Obligaciones a corto plazo</i>	634.710
<i>Cancelaciones préstamos corrientes</i>	0
<i>Proveedores del exterior</i>	633.278
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	1.704.832

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES: 69.885

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 36.339

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: 106.224

Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresadas en US Dólares)

A. Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda.:

Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada, legalmente constituida y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a la elaboración, impresión, producción, y distribución de artículos, productos y efectos varios autoadhesivos de papel y plástico, como etiquetas, membretes, símbolos, y cualquier forma de identificación visual.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en los aspectos que no se contrapongan o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías. A continuación describimos las prácticas más importantes:

Los activos fijos son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Maquinaria, Muebles, Equipos de oficina e Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos corresponden a la venta de artículos producidos por la Compañía, accesorios, partes y piezas que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta.

Los gastos y los costos corrientes que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación)

Moneda local: A partir del 1° de abril del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición

Participación de los trabajadores en las utilidades.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento la provisión para impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

C. CAJA - BANCOS:

		(dólares)
<i>Fondos rotativos</i>	(1)	800
<i>Internacional.- Cta. No. 0800102615</i>	(2)	32.116
<i>Pichincha.- Cta. No. 3369841704</i>	(2)	21.776
<i>Producción</i>	(2)	36.574
<i>Produfondos - Fiduciario</i>	(2)	14.957
Total:		106.224

(1) Corresponden a fondos de caja menor de la Compañía.

(2) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos Internacional, Pichincha, Produbanco y Produfondos.

D. CUENTAS POR COBRAR :

		(dólares)
<i>Anticipos proveedores</i>		16.361
<i>Clientes</i>		1.250.777
<i>Empleados</i>		8.379
<i>Garantías</i>		6.400
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		20.897
Total:		1.302.813

WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

D. CUENTAS POR COBRAR :(Continuación)

- (1) Corresponde a anticipos entregados a nuestros proveedores.
- (2) Corresponde a toda la cartera a nivel nacional, principalmente focalizada en Quito y Guayaquil.
- (3) Valores entregados al personal de la Compañía en calidad de préstamos
- (4) Valores entregados en calidad de depósito como garantía en los contratos de arriendos.
- (5) Otros valores que constituyen deuda y que pertenecen a terceros.

ACTIVOS FIJOS:

Presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.008.

VALOR ORIGEN	TERRENO	EDIFICIO	MAQUI NARIA	EQUIPO OFICINA	MUEBLES ENSERES	EQUIPO COMPU.	VEHICULO	TOTAL
ENERO 1o., 2.008	17.510	879.694	821.675	21.306	70.382	36.966	141.991	1.989.524
ALTAS			1.771.577				198.739	1.970.316
BAJAS								0
CORRECCION MONETARIA								0
DICIEMBRE 31, 2008	17.510	879.694	2.593.252	21.306	70.382	36.966	340.730	3.959.840
DEPRECIACION ACUMULADA								
ENERO 1o., 2.008	0	149.440	662.137	8.044	60.094	34.557	124.394	1.038.667
DEPRECIACION		43.985	31.784	2.131	7.038	2.409	55.737	143.083
BAJAS								0
CORRECCION MONETARIA								0
DICIEMBRE 31, 2.008	0	193.424	693.921	10.175	67.132	36.966	180.131	1.181.750
TOTALES:	17.510	686.270	1.899.331	11.131	3.249	0	160.599	2.778.090

F. INVENTARIOS

	(dólares)
<i>Materia prima</i>	776.475
<i>Productos terminados</i>	182.048
<i>Mercaderia en tránsito</i>	274.417
Total:	1.232.940

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

G. PAGOS ANTICIPADOS :

		(dólares)
<u>Impuestos</u>		136.583
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	2.334	
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	4.309	
<i>Retencion Fuente Impuesto a la Renta</i>	124.384	
<i>Impuesto a la Salida de Divisas</i>	5.556	
Total:		136.583

Corresponde a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado; a anticipos, y retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por terceros en adquisiciones de bienes y servicios. Impuesto a la Salida de Divisas retenido por los bancos.

H. CUENTAS POR PAGAR:

		(dólares)
<i>Proveedores nacionales</i>	1	300.368
<i>Proveedores del exterior</i>	2	1.069.246
<i>Anticipos clientes</i>	3	45.986
<i>Empleados</i>	4	19.147
Total:		1.434.748

- (1) Valores por pagar a proveedores nacionales de productos y servicios.
- (2) Valores por pagar a proveedores del exterior de materia prima.
- (3) Anticipos entregados por los clientes.
- (4) Corresponde a los valores por pagar por concepto de sueldos y bonificaciones del mes de diciembre, y diferencia participación en las utilidades de años anteriores.

I. OBLIGACIONES POR PAGAR:

		(dólares)
<i>Internacional</i>	(1)	424.023
<i>Pichincha</i>	(2)	400.000
<i>Produbanco</i>	(3)	587.462
Total:		1.411.485

WAEL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

Detalle por cada institución bancaria:

(1)	Op.BI-8030131912	84.099	
	Op.BI-80301347	80.000	
	Op.BI-80301329	59.924	
	Op.BI-80301346	200.000	424.023
(2)	Op.49947600	50000	
	Op.GAF 0048114200	350000	400.000
(3)	CAR1010036626000	20.000	
	CAR1010037062000	32.000	
	CAR1010037063000	30.000	
	CAR1010037486000	24.000	
	CAR1010044694002	76.500	
	CAR1010046339000	100.000	
	CAR1010046588000	100.000	
	OP.100509828		
	LEASING	204.962	587.462
	Total:		1.411.485

J. OBLIGACIONES I.E.S.S / IMPUESTOS:

			(dólares)
I.V.A. por pagar	1		47.796
I.V.A. retenciones	1		3.591
Impuesto a la Renta retenciones en la fuente	1		2.689
I. E.S.S.	2		16.035
Total:			70.111

(1) Incluye principalmente valores a pagar del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente..

(2) Corresponde a aportes y préstamos de los empleados.

K. PROVISIONES POR PAGAR

			(dólares)
Decimo tercer sueldo			2.921
Decimo cuarto sueldo			5.279
Fondo de reserva			7.486
Vacaciones			4.213
Total:			19.899

WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

L. DEUDA LARGO PLAZO:

		(dólares)
<i>Préstamos de accionistas</i>	(1)	
<i>Wael Alam</i>		25.000
<i>Dividendos por pagar</i>	(2)	200.756
<i>Obligaciones Bancarias</i>	(3)	436.844
Total:		662.600

(1) y (2) Valores pendientes de pagar a los accionistas.

(3) Detalle de obligaciones:

<i>Op. BI-80301329</i>	135.377
<i>OP.100509828</i>	
<i>LEASING</i>	301.467
Total:	436.844

M. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social autorizado esta constituido por 41.000 participaciones de U.S. \$ 0.4 a valor nominal.

Aportes Capitalización Futura.- Corresponde a valores entregados por los socios como aportes para futuros aumentos de capital.

Reserva de Capital.- Saldo de valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria de los Activos y Pasivos No Monetarios y del Patrimonio, de los años anteriores, transferidos a esta cuenta de acuerdo a disposiciones legales. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de las utilidades anuales sean apropiadas como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada para futuros aumentos de capital.

Utilidad del ejercicio.- Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2.008, antes de participación de utilidades trabajadores y el impuesto a la renta.

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

N. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores. Al 31 de diciembre del 2008 se liquidó de la siguiente forma:

	<i>(dólares)</i>
<i>Utilidad del ejercicio</i>	50.598
<i>(-) Amortización pérdidas</i>	0
	<hr/>
UTILIDAD NETA:	50.598
15% UTILIDAD EMPLEADOS:	7.590

O. IMPUESTO A LA RENTA:

Al cierre de los estados financieros se calculó como sigue: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. El artículo 23 literal b) de la Ley 2001.41 publicada en el Registro Oficial 325 del 14 de mayo del 2001 establece que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Si hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión no se ha inscrito el respectivo aumento de capital en el Registro Mercantil, la reducción no tendrá efecto y se deberá proceder con el pago del impuesto a la renta no cancelado.

	<i>(dólares)</i>
<i>Utilidad del ejercicio</i>	50.598
<i>(+)Gastos no deducibles</i>	2.314
<i>(-)Partidas conciliatorias</i>	0
<i>(-) Otras rentas exentas</i>	-31.333
<i>(-) 15% Utilidad empleados</i>	-7.590
	<hr/>
UTILIDAD GRAVABLE	13.990
IMPUESTO A LA RENTA 25%	3.497

P. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no mantiene operaciones con partes relacionadas en el exterior.

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

Q. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2008, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.