

53392

**CARLOS BASANTES LEMUS**

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. 7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 331

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

A los señores Accionistas de Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda. :

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Wael Etiquetas Internacionales Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2.000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Hemos efectuado nuestra auditoría 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 selectivas, de la evidencia que sustenta 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2.000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías.



Carlos Basantes Lemus

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. No. 16.066

Reg. Nac. No. 331

Quito, Julio 23, 2.001

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. 7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 331

## WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA.LTDA.

### BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000

#### ACTIVO

##### ACTIVO CORRIENTE

CAJA, BANCOS	11.601
CLIENTES	320.171
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12.731
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	215.567
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	20.930
INVENTARIOS SUMINISTROS	658
IMPORTACIONES EN TRANSITO	59.360
PAGOS ANTICIPADOS	16.091

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE: 657.108**

TERRENOS	17.510
EDIFICIOS	257.865
MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS	614.191
VEHICULOS	80.220
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 398.114

**TOTAL ACTIVO FIJO 571.673**

**TOTAL DEL ACTIVO: 1.228.781**

Ver notas a los estados financieros

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado  
Av. 6 de Diciembre No. 7984 y los Alamos  
Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181  
Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 331

## WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA.LTDA.

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000

#### PASIVO

##### PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	706.800
OBLIGACIONES POR PAGAR	-
PROVISIONES POR PAGAR	2.000
OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS	1.211
	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	710.010

##### PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS BANCARIOS	248.464
PRESTAMOS SOCIOS	54.148
	-----

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 302.611

TOTAL DEL PASIVO: 1.012.622

#### PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO	28.957
RESERVAS	117
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	225.006
REEXPRESION MONETARIA	304.142
PERDIDA ACUMULADAS	- 400.634
UTILIDAD DEL EJERCICIO	58.572
	-----

TOTAL PATRIMONIO NETO: 216.159

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: 1.228.781  
=====

Ver notas a los estados financieros

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av. 6 de Diciembre No. 7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066 / Reg. Nac. 331

## WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000

#### INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A.	1.384.554
VENTAS EXENTAS DE I.V.A.	20.474
(-) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	0
OTRAS RENTAS	57.349
	-----
<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>1.462.377</b>

#### EGRESOS:

<b>COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>	<b>1.193.184</b>
Materia prima	1.106.924
Mano de obra	26.818
Gastos de fabricación	59.442

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	17.206
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	54.191
	-----

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS** **71.396**

#### GASTOS DE VENTAS

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	0
OTROS GASTOS DE VENTAS	43.763
	-----

**TOTAL GASTOS DE VENTAS** **43.763**

#### GASTOS FINANCIEROS

INTERESES Y COMISIONES	81.192
SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS	14.270
	-----

**TOTAL GASTOS FINANCIEROS** **95.462**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** **58.572**

=====

## Wael Alam Etiquetas Internacionales Cia. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000

19990.65

	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITALIZ	UTILIDADES ACUM.	RESULTADO DEL EJERC.	RESERVAS	REEXP. MONETARIA	REVALORIZ PATRIMONIO	TOTAL
ENERO 1o. 1,999	410,000,000	313,929,258	120,775,699	-10,136,630,499	2,914,261	918,166,272	1,837,177,500	-8,533,667,509
CAPITALIZACION								0
CORRECCI, MONETARIA						6,685,375,000	3,787,978,000	10,473,353,000
RESULTADOS			-10,136,630,499	10,136,630,499				0
AJUSTES								0
MARZO 31, 2,000	410,000,000	313,929,258	-10,015,864,800	0	2,914,261	7,603,541,272	5,625,155,500	3,939,685,491
CONVERSION: ABRIL	16,400	12,557	-400,634	0	117	304,142	225,006	157,587
RESULTADOS				58,572				58,572
DICIEMBRE 31, 2,000	16,400	12,557	-400,634	58,572	117	304,142	225,006	216,169

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

## WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,000

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	1.220.774	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.605.519	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-384.745	
Intereses recibidos	238	
Intereses pagados	-82.458	
Diferencia de cambio	25.939	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-441.02

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	-13.639	
Producto de venta de activos fijos	0	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:		-13.63

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	201.273	
Préstamos a corto plazo	0	
Cancelaciones préstamos corrientes	-19.200	
Proveedores nacionales	112.531	
Proveedores del exterior	166.306	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		460.91

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES: 6.24

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 5.35

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: 11.60

## CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

### **1.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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.

**Base de presentación de los estados financieros.-** Los valores presentados en estos estados financieros han sido determinados sobre la base de importes históricos, con excepción de los activos y pasivos no monetarios, y patrimonio cuyos valores han sido reexpresados de acuerdo con disposiciones legales, como se indica mas ampliamente en la Nota 8.

**Valuación de inventarios.-** Al costo reexpresado que no exceden a los valores de mercado de enero a marzo. A partir de abril al costo de adquisición.

**Impuesto a la renta.-** De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa normal del 25 %.

**Activo fijo.-** Están registrados al costo reexpresado y efectuados los ajustes de acuerdo a la aplicación de la N.E.C. No.17, durante los meses de enero a marzo. A partir de abril al costo de incorporación. Son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de 20 para Edificio, 10 para maquinaria, equipos, muebles y enseres, y 5 para vehículos y equipos de computación. Ver nota 4.

## CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

### 2.- CUENTAS POR COBRAR

	( dólares )
Clientes	320.171
Préstamos empleados	12.276
Otras cuentas por cobrar	455
<b>Total:</b>	<b>332.902</b>

### 3.- INVENTARIOS

	( dólares )
Materia prima	215.567
Productos terminados	20.930
Otros	658
<b>Total:</b>	<b>237.154</b>

### 4.- ACTIVO FIJO

Como se indica en la Nota 1, los activos fijos se han ajustado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N.E.C. No. 17. Al inicio del presente período los activos se presentaban al costo revalorizado, cuyo saldo de apertura ha sido aceptado para continuar con los ajustes de inflación y la brecha entre las tasas de inflación y la devaluación acumulada, a partir de diciembre de 1.991, hasta el 31 de marzo del 2.000. Nuestros auditores externos examinaron selectivamente la razonabilidad de las cifras y la aplicación de la N.E.C. No. 17 a los activos fijos.

A continuación presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.000.

ACTIVO

VALOR ORIGEN	TERRENO	CONSTRUC. EN CURSO	EDIFICIO	MAQUINARIA	EQUIPO OFICINA	MUEBLES ENSERES	EQUIPO COMPUTAC.	VEHICULOS	TOTAL
ENERO 1o., 1999	437,750,000	1,101,915,155	0	3,627,329,950	210,787,975	431,618,087	232,069,919	682,890,582	6,724,361,678
ALTAS			1,101,915,155		3,074,250				1,104,989,405
BAJAS		-1,101,915,155							-1,101,915,155
CORRECCION MONETARIA			5,344,715,250	9,581,932,000	188,119,500	647,474,750	406,984,000	1,010,121,750	17,179,347,250
MARZO 31, 2000	437,750,000	0	6,446,630,405	13,209,261,950	401,961,725	1,079,092,847	639,053,919	1,693,012,332	23,906,783,178
CONVERSION: ABRIL 1o.	17,510	0	257,865	528,370	16,079	43,164	25,562	67,720	956,271
ALTAS							1,016	12,500	13,516
DICIEMBRE 31, 2000	17,510	0	257,865	528,370	16,079	43,164	26,578	80,220	969,787
DEPRECIACION ACUMULADA									
ENERO 1o., 2000	0	0	0	1,595,695,720	51,441,324	200,064,036	54,789,660	448,449,956	2,350,440,696
CORRECCION MONETARIA	0	0	0	4,385,541,750	95,521,000	345,794,000	271,070,750	619,346,250	5,717,273,750
MARZO 31, 2000	0	0	0	5,981,237,470	146,962,324	545,858,036	325,860,410	1,067,796,206	8,067,714,446
CONVERSION: ABRIL 1o.	0	0	0	239,249	5,878	21,834	13,034	42,712	322,709
DEPRECIACION:			12,264	46,595	3,615		2,762	10,170	75,406
DICIEMBRE 31, 2000	0	0	12,264	205,844	9,494	21,834	15,796	52,882	398,114
TOTALES:	17,510	0	245,602	242,526	6,586	21,329	10,782	27,339	571,573

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

## 5.- CUENTAS POR PAGAR

	( dólares )
Proveedores nacionales	485.651
Proveedores del exterior	212.430
Obligaciones: I.E.S.S. - Impuestos	1.211
Otras	8.719
<b>Total:</b>	<b>708.011</b>

## 6.- GASTOS ACUMULADOS

	( dólares )
Beneficios sociales	2.000
<b>Total:</b>	<b>2.000</b>

## 7.- DEUDA LARGO PLAZO

	( dólares )
<b>PRESTAMOS DE SOCIOS:</b>	
Wael Alam	54.148
<b>PRESTAMOS BANCARIOS:</b>	248.464
Produbanco No. 05320826	U.S.\$ 55,236,49
Proinco No. 30000923	U.S.\$ 193,227,01
<b>Total:</b>	<b>302.611</b>

## **CARLOS BASANTES LEMUS**

Contador Público Autorizado  
Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos  
Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181  
Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

### **8.- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC, DOLARIZACION Y CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS.**

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC puestas en vigencia a partir del 8 de julio de 1.999 emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador aprobadas conjuntamente con la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas se constituye en el marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros. Las NEC tienen como objetivo armonizar normas, principios contables y procedimientos relativos a la preparación y presentación de los estados financieros.

Los balances de las empresas desde hace algunos años atrás no venían reflejando de forma integral las distorsiones producidas por la inflación y la devaluación. El sistema de corrección monetaria que estuvo vigente desde el año 1.982, modificado en varias oportunidades solamente permitía el ajuste de los activos y pasivos no monetarios, y del patrimonio.

En el Ecuador, el sucre cumplía las funciones de unidad de cambio, unidad monetaria y de medida de acumulación de valores. Al sufrir esta unidad un deterioro muy rápido respecto al dólar americano y, ante el temor de caer en una hiperinflación, las autoridades económicas del país, promulgaron el esquema de dolarización a partir del 10 de enero del 2.000, con una conversión de 25.000 sucres por cada dólar americano.

La séptima disposición transitoria de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, dispone que las sociedades efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la norma ecuatoriana de contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Dicha norma es la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 - Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el R.O. No.57 del 13 de abril del 2.000.

Para el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2.000, las cuentas de activos y pasivos no monetarios, y el patrimonio se ajustaron, constituyendo un incremento en dichos activos, pasivos y patrimonio en los estados financieros, y sus efectos registrados en las siguientes cuentas:

- a) En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1.999; y,
- b) En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1º. De enero y el 31 de marzo del 2.000.

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Av.6 de Diciembre No.7984 y los Alamos

Teléfonos: 407 - 179 ; 09 - 688181

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066 / Reg.Nac.331

## 9.-UTILIDADES EMPLEADOS

De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo de las utilidades generadas en el período se establece un 15% para los trabajadores. Se establece la siguiente conciliación:

	( dólares )
Utilidad del ejercicio	58.572
(-) Amortización pérdidas	-14.643
	-----
<b>UTILIDAD NETA:</b>	<b>43.929</b>
15% UTILIDAD EMPLEADOS:	6.589

**10.-IMPUESTO A LA RENTA.-** De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa normal del 25 %. La conciliación es la siguiente:

	( dólares )
Utilidad del ejercicio	58.572
(+)Gastos no deducibles	0
(-) Amortización pérdidas	-14.643
(-) 15% Utilidad empleados	-6.589
	-----
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>	<b>37.340</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>9.335</b>