

W.A. Etiquetas Internacionales Cia. Ltda.

Quito, Mayo 10 del 2007

53342

Señores:
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
DIRECCION REGIONAL NORTE
Ciudad.-

Ref: NOTIFICACION PREVENTIVA DE SANCION No.
RNO-GTR-OMDE2007-00365

Mi representada, WAEL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA., RUC: 1791309839001 domiciliada en esta ciudad, NO ha cumplido con la obligación tributaria de IMPUESTO A LA RENTA 2006 por la siguiente razón:

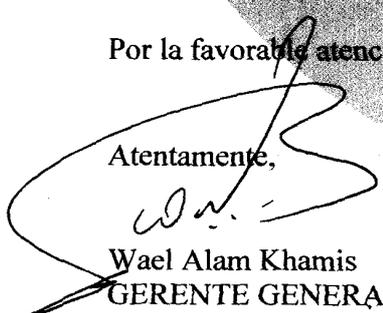
Wael Alam Khamis, representante legal de la Compañía, por encontrarme fuera del país por el periodo del 23 de marzo hasta el 03 de mayo/2007, no pude autorizar y firmar la declaración del Impuesto a la Renta, razón por la cual se produce esta demora en la entrega de la información; y mi contador no podía enviarla sin que yo la revise en su debido momento.

De ser el caso Señor Director, estoy anexando una copia de mi "status migratorio" en el cual se puede apreciar la salida y el ingreso al país en las fechas antes indicadas.

Me permito indicar a Usted que la información ha sido enviada hoy mismo via Internet, por lo que agradeceré se sirva justificar la demora de nuestra obligación tributaria.

Por la favorable atención, le anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,


Wael Alam Khamis
GERENTE GENERAL

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

SECCION I: INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

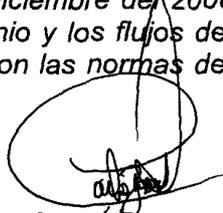
- *Dictamen de los auditores independientes*
- *Balances generales*
- *Estados de resultados*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estados de flujos de efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos examinado los balances generales de **Wael Alam Etiquetas Internacionales Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los estados conexos de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas (expresados en U S Dólares). Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en tanto que estas dos últimas no difieran de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías; y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración de la Compañía, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. 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 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota 1.

16 de marzo del 2007
Quito, Ecuador


Carlos Basantes L.
Licencia profesional No. 16.066
Superintendencia de Compañías RNAE 313

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote N°. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

WAE L ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2.006 Y 2,005

2.006

2005

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA, BANCOS	125.026	18.853
CLIENTES	661.618	490.384
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	59.779	41.902
INVENTARIOS	596.481	519.970
PAGOS ANTICIPADOS	81.386	52.444
	<hr/>	<hr/>
	1.524.290	1.123.552

ACTIVO FIJO

TERRENOS	17.510	17.510
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES EN CURSO	899.654	899.654
MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO	901.128	833.003
VEHICULOS	141.991	121.642
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	868.343	786.358
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO FIJO	1.091.940	1.085.451

ACTIVO DIFERIDO

Seguros	13.543	17.137
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	13.543	17.137

TOTAL DEL ACTIVO:

2.629.773

2.226.140

Ver notas a los estados financieros

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

Wael Alam Etiquetas Internacionales CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2.006 Y 2,005

2.006

2.005

(Expresados en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR

938.464

568.445

OBLIGACIONES POR PAGAR

367.190

374.520

OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS

23.875

7.005

TOTAL PASIVO CORRIENTE:

1.329.528

949.970

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS ACCIONISTAS

81.035

184.236

DIVIDENDOS POR PAGAR

240.688

209.492

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO

321.723

393.728

TOTAL DEL PASIVO:

1.651.251

1.343.698

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO

16.400

16.400

APORTES CAPITALIZACION FUTURA

12.557

12.557

RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

12.303

12.303

RESERVA DE CAPITAL

792.247

792.247

RESULTADOS ACUMULADOS

-

-

UTILIDAD DEL EJERCICIO

145.015

48.935

TOTAL PATRIMONIO NETO:

978.522

882.442

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

2.629.773

2.226.140

Ver notas a los estados financieros

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS**

Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005

2.006

2.005

(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A. 12%

3.841.428

3.339.005

VENTAS GRAVADAS CON I.V.A. 0 %

116.521

179.641

(-) DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS

-97

-16.542

OTRAS RENTAS

5.813

26.408

TOTAL INGRESOS:**3.963.666****3.528.512****EGRESOS:****COSTO DE VENTAS****3.062.507****2.841.122****GASTOS ADMINISTRATIVOS**

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

57.180

63.532

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

351.276

276.996

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**408.456****340.529****GASTOS DE VENTAS**

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

57.197

48.836

OTROS GASTOS DE VENTAS

212.901

197.873

TOTAL GASTOS DE VENTAS**270.098****246.709****GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES Y COMISIONES

76.130

50.467

SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS

952

271

OTROS

509

480

TOTAL GASTOS FINANCIEROS**77.591****51.218****UTILIDAD DEL EJERCICIO****145.015****48.935**

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

WAEI ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005

(Expresados en U.S. Dólares)

	APORTE						
	CAPITAL SOCIAL	CAPITALIZ FUTURA	PERDIDA ACUM.	UTILIDAD DEL EJERC.	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	TOTAL
ENERO 1o. 2.005	16.400	12.557	-283.253	77.787	12.303	965.897	801.691
APORTACION							0
CAPITALIZACION							0
RESULTADOS			283.253	48.935			332.188
AJUSTES				-77.787		-173.649	-251.437
DICIEMBRE 31, 2.005	16.400	12.557	0	48.934	12.303	792.248	882.442
APORTACION							0
CAPITALIZACION							0
RESULTADOS				145.015			145.015
AJUSTES				-48.935			-48.935
DICIEMBRE 31, 2.006	16.400	12.557	0	145.015	12.303	792.248	978.522

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

WAEAL ALAM ETIQUETAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2.006 y 2.005

2.006

2.005

(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	3.768.644	3.073.089
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.371.041	-3.343.956
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	397.603	-270.867
Intereses recibidos	5.813	24.526
Intereses pagados	-77.591	-51.218
Participación empleados	-7.340	-11.668
Impuesto a la renta	-10.519	-12.397
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	307.966	-321.624

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	-88.473	-183.146
Producto de venta de activos fijos	0	82.760
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:	-88.473	-100.386

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	0	51.837
Obligaciones a corto plazo	0	288.612
Cancelaciones préstamos corrientes	-367.701	-290.265
Proveedores del exterior	254.381	322.260
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	-113.320	372.444

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:

106.173 -49.566

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:

18.853 68.419

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:

125.026 18.853

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

1.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Objeto.- *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, y están preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y/o con disposiciones legales autorizadas por la Superintendencia de Compañías.*

Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC

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 registros contables se los efectúa en U. S. Dólares a partir del 1º. De abril del 2.000.

A continuación mencionamos las políticas y prácticas contables más importantes que se han aplicado por la Compañía:

Ingresos y costos.- *Los ingresos corresponden a la venta de equipos, accesorios, partes y piezas que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta y los costos son registrados a medida que se incurren.*

Valuación de inventarios.- *Al costo de adquisición*

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

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.

Activo fijo.- Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos fijos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para instalaciones, equipos, muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación. Ver nota 5.

2.- CAJA - BANCOS

	(dólares)
Fondos rotativos	600
Produbanco.- Cta.No.02005000234	32.747
Produfondos - Fiduciario	33.570
Internacional.- Cta. No. 0800102615	58.110
Total:	125.026

3.- CUENTAS POR COBRAR

	(dólares)
Clientes	661.618
Empleados	13.430
Garantías	8.650
Otras cuentas por cobrar	37.698
Total:	721.397

4.- INVENTARIOS

	(dólares)
Materia prima	397.798
Productos terminados	61.113
Mercadería en tránsito	137.570
Total:	596.481

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

5.- ACTIVO FIJO

A continuación presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.006.

VALOR ORIGEN	TERRENO	EDIFICIO	CONST. EN CURSO	MAQUI NARIA	EQUIPO OFICINA	MUEBLES ENSERES	EQUIPO COMPU.	VEHICULO	TOTAL
ENERO 1o.,2.006	17.510	879.694	0	759.694	9.561	55.088	28.620	121.642	1.871.809
ALTAS				39.837	11.075	15.294	1.919	20.349	88.473
BAJAS									0
CORRECCION MONETARIA									0
DICIEMBRE 31, 2006	17.510	879.694	0	799.531	20.636	70.382	30.539	141.991	1.960.283
DEPRECIACION ACUMULADA									
ENERO 1o., 2.006	0	97.039	0	533.332	5.023	46.658	25.458	78.847	786.358
DEPRECIACION	0	8.416	0	47.258	957	6.398	1.807	17.149	81.985
BAJAS									0
CORRECCION MONETARIA									0
DICIEMBRE 31, 2.006	0	105.455	0	580.591	5.980	53.056	27.265	95.996	868.343
TOTALES:	17.510	774.239	0	218.940	14.656	17.326	3.274	45.994	1.091.940

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos

Impuesto al Valor Agregado

Retencion Fuente Impuesto a la Renta

Total:

(dólares)

81.386

36

81.350

81.386

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084 -617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

7.-CUENTAS POR PAGAR

	(dólares)
Proveedores nacionales	335.990
Proveedores del exterior	576.642
Empleados	25.831
Total:	938.464

8.-OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias se constituyen en préstamos del banco Internacional y Produbanco

	(dólares)
Internacional	82.681
Produbanco.- Celux	500
Produbanco.- Yen Chio Co	216.576
Wini Pack	67.434
Total:	367.190

9.- OBLIGACIONES I.E.S.S. - IMPUESTOS

	(dólares)
I.V.A. por pagar	12.509
I.V.A. Retenciones por pagar	3.864
Impuesto a la Renta por pagar	23
Impuesto a la Renta retenciones en la fuente	2.755
I. E.S.S.	4.723
Total:	23.875

10.- DEUDA LARGO PLAZO

	(dólares)
<u>Préstamos de accionistas</u>	
Wael Alam	81.035
Dividendos por pagar	240.688
Total:	321.723

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

11.-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	145.015
(-) Amortización pérdidas	0

UTILIDAD NETA:	145.015
15% UTILIDAD EMPLEADOS:	21.752

12.- IMPUESTO A LA RENTA.- A través del R.O. No. 484, Decreto Ejecutivo No.2209, del 31 de diciembre del 2.001 se expide el nuevo Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Según los artículos Nos. 36, 37 y 38 de este reglamento se establecen la conciliación tributaria, la base imponible y las tarifas para sociedades. Para establecer la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa del Impuesto a la Renta, las sociedades procederán a realizar los ajustes correspondientes para determinar la conciliación tributaria. Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. La conciliación es la siguiente:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	145.015
(+)Gastos no deducibles	509
(-)Partidas conciliatorias	0
(-) Amortización pérdidas	0
(-) 15% Utilidad empleados	-21.752

UTILIDAD GRAVABLE	123.772
IMPUESTO A LA RENTA 25%	30.943

13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado esta constituido por 41.000 participaciones de U.S. \$ 0.04 a valor nominal.

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

Reserva de Capital.- Esta integrada por los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria, originadas en

CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Urbanización Urabá.- Calle principal.- Lote No. 180

Teléfonos: 6-000-497; 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No.16.066 / Reg. Nac. 313

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 2.006, antes de participación de utilidades trabajadores y el impuesto a la renta.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2.007) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.