

14016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

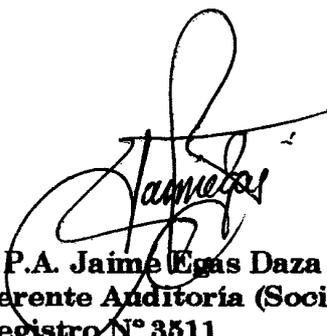
A LOS SEÑORES SOCIOS "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."

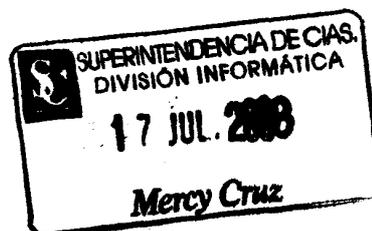
1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2.007 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2.007, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración por "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA.". de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC-RNAE N° 053
Julio, 11 de 2.008
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
CAJA	(NOTA 3) 1.009,72	SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 11) 79.895,54
BANCOS	(NOTA 4) 38.456,94	PRESTAMO BANCARIO	(NOTA 121) 650.000,00
CLIENTES	(NOTA 5) 3.802.372,73	PROVEEDORES	(NOTA 13) 1.721.725,35
OTRAS CTAS POR COBRAR	(NOTA 6) 1.816,97	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14) 83.588,21
INVENTARIOS	(NOTA 7) 175.663,07	IESS POR PAGAR	(NOTA 15) 33.291,85
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8) 61.982,64	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16) 93.143,39
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 9) 480.094,64	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 17) 133.611,68
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.561.396,71	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 18) 120.991,06
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.916.247,08
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10) 688.921,68	TOTAL PASIVOS	2.916.247,08
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	688.921,68	PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19) 640.000,00
		APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	(NOTA 20) 50.387,09
		RESERVAS	(NOTA 21) 77.077,17
		RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 22) 660.813,68
		RESULTADO EJERC. ANT.	(NOTA 23) 414.936,70
		RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24) 490.856,67
		TOTAL PATRIMONIO	2.334.071,31
TOTAL ACTIVOS	5.250.318,39	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.250.318,39

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS

Ventas Locales	8.890.857,91	
Venta Activos Fijos	8.214,29	
Ventas al Exterior	<u>1.349.257,17</u>	10.248.329,37

(-) COSTO DE VENTAS

Materia Prima	-6.958.182,37	
Mano de Obra	-1.016.212,99	
Gastos de Fabricación	-313.928,65	
Depreciaciones	-111.033,80	
Repuestos y Herramientas	-91.528,38	
Suministros y Materiales	<u>-232.354,94</u>	<u>-8.723.241,13</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

1.525.088,24

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Ventas	-488.817,34	
Gastos de Administración	-132.237,85	
Gastos Generales	<u>-102.914,37</u>	<u>-723.969,56</u>

UTILIDAD OPERACIONAL

801.118,68

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	7.173,55	
Otros Ingresos	3.722,90	
Recup. Derechos Arancelarios	9.989,43	
Redondeo Decimales	<u>-87,20</u>	20.798,68

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses Pagados	-577,78	
Gastos Bancarios	<u>-10.031,94</u>	<u>-10.609,72</u>

**Utilidad antes 15% Participación
Trabajadores e Impuesto a la Renta**

811.307,64

(-) 15% Participación Trabajadores

-121.696,15

(-) Impuesto a la Renta

-172.830,28

(-) Reserva Legal

-25.924,54

UTILIDAD NETA 2.007

490.856,67

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.006 - DICIEMBRE 2.007

Cuentas	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2007	Aumentos	Disminuciones
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	554,02	1.009,72	455,70	-
Bancos	65.765,50	38.456,94	-	27.308,56
Clientes	3.588.877,55	3.802.372,73	213.495,18	-
Otras Cuentas por Cobrar	1.441,85	1.816,97	375,12	-
Cuentas por Cobrar Empleados	169,41	-	-	169,41
Inventarios	172.208,93	175.663,07	3.454,14	-
Impuestos Anticipados	-	61.982,64	61.982,64	-
Anticipos Proveedores	<u>133.208,00</u>	<u>480.094,64</u>	<u>346.886,64</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3.982.225,26	4.561.396,71	626.649,42	27.477,97
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	2.430.549,78	2.832.406,08	401.856,30	-
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	<u>-2.043.833,18</u>	<u>-2.143.484,40</u>	<u>-</u>	<u>99.651,22</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	386.716,60	688.921,68	401.856,30	99.651,22
TOTAL ACTIVOS	<u>4.348.941,86</u>	<u>5.260.318,39</u>	<u>1.028.505,72</u>	<u>127.129,19</u>
			901.376,53	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiro Bancario	-	79.895,54	79.895,54	-
Prestamos Bancarios	-	650.000,00	650.000,00	-
Proveedores	966.730,02	1.721.725,35	754.995,33	-
Cuentas por Pagar	565.510,15	83.588,21	-	481.921,94
Documentos por Pagar	597.865,05	-	-	597.865,05
IESS por Pagar	22.617,48	33.291,85	10.674,37	-
Impuestos por Pagar	101.086,14	93.143,39	-	7.892,75
Beneficios Sociales	110.645,89	133.611,68	22.965,79	-
Anticipos Clientes	<u>4.381,74</u>	<u>120.991,06</u>	<u>116.609,32</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2.368.786,47</u>	<u>2.916.247,08</u>	<u>1.635.140,35</u>	<u>1.087.679,74</u>
TOTAL PASIVOS	2.368.786,47	2.916.247,08	1.635.140,35	1.087.679,74
PATRIMONIO				
Capital Social	640.000,00	640.000,00	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	50.387,09	50.387,09	-	-
Reservas	51.152,68	77.077,17	25.924,54	-
Reserva de Capital	660.813,68	660.813,68	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	162.865,29	414.936,70	252.071,41	-
Resultado del Ejercicio	<u>414.936,70</u>	<u>490.856,67</u>	<u>75.919,97</u>	<u>-</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.980.155,39</u>	<u>2.334.071,31</u>	<u>353.915,92</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4.348.941,86</u>	<u>5.260.318,39</u>	<u>1.989.056,27</u>	<u>1.087.679,74</u>
			901.376,53	

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.006	640.000,00	50.387,09	51.152,63	660.813,68	162.865,29	414.936,70	1.980.155,39
01-ene-07	Transf. Utilidad del ejercicio 2.006 a Resultado Ejercicios Anteriores					414.936,70	-414.936,70	-
31-may-07	Repartición Socios					-162.865,29		-162.865,29
31-dic-07	Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						811.307,64	811.307,64
	15% Participación Trabajadores						-121.696,15	-121.696,15
	Impuesto a la Renta						-172.830,28	-172.830,28
	5% Reserva Legal			25.924,54			-25.924,54	
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.007	640.000,00	50.387,09	77.077,17	660.813,68	414.936,70	490.856,67	2.334.071,31

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo	Recibido por Recaudo de Clientes	10.151.443,51	
Efectivo	Pagado a Proveedores	-7.191.339,79	
Efectivo	Pagado por Gastos Operacionales	<u>-723.969,56</u>	
Efectivo Generado por Operación			2.236.134,16
Efectivo	Pagado a Empleados	-1.104.099,57	
Efectivo	Pagado Impuestos	-242.705,67	
Efectivo	Otras Cuentas por Cobrar	-375,12	
Efectivo	Cuentas por Pagar	-481.921,94	
Efectivo	Documentos por Pagar	-597.865,05	
Efectivo	Recibido por Ingresos Operacionales	20.798,68	
Efectivo	Pagado por Gastos Operacionales	<u>-10.609,72</u>	<u>-2.416.778,39</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación			-180.644,23

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-413.238,88</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-413.238,88

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Sobregiros Bancarios y Prést. Banc.	<u>729.895,54</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financ.		<u>729.895,54</u>

AUMENTO EN EFECTIVO

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006	66.319,52
---	------------------

ACTIVIDADES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Repartición Socios	<u>-162.865,29</u>	
Flujo de Efectivo Generado en activ. que no represt efectivo		-162.865,29
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.007		<u>39.466,66</u>

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta 2007	490.856,67
--------------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	111.033,80	
5% Reserva Legal	25.924,54	136.958,34

Efectivo Generado por Operación	627.815,01
--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-213.495,18	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-375,12	
(+) Disminución Ctas. por Cobrar Empleados	169,41	
(-) Aumento Inventarios	-3.454,14	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-61.982,64	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-346.886,64	
(+) Disminución Proveedores	754.995,33	
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-481.921,94	
(-) Aumento Documentos por Pagar	-597.865,05	
(+) Diminución IESS por Pagar	10.674,37	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	-7.892,75	
(+) Disminución Beneficios Sociales	22.965,79	
(+) Disminución Anticipo Clientes	116.609,32	-808.459,24

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-180.644,23
---	--------------------

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 1.978 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1.978 y su objetivo principal radica en la fabricación, distribución y venta de textiles, cierres, medias y plásticos, así como la exportación de los mismos artículos elaborados, y la importación de la materia prima, la maquinaria y artículos afines para la fabricación de textiles, cierres, medias, y plásticos. Para cuyo cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos tanto industriales como comerciales que estén permitidos por las leyes ecuatorianas.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 07 de junio en el valor total de \$150.000,00, que constituye la Utilidad Retenida. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del 2.006 bajo el número 3540 tomo 137.

Tributariamente se identifica con el RUC #1790389219001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6 para el ejercicio.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinaria, equipos y mueb.	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

“Art. 38. Tarifa para Sociedades.- 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 las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica Quito		300,00	
Caja Chica Guayaquil		<u>709,72</u>	1.009,72

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>38.456,94</u>	38.456,94
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Produbanco	02005-08074-2	<u>38.456,94</u>	
		38.456,94	

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes		3.838.412,64	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a)	<u>-36.039,91</u>	3.802.372,73

a)Provisión Ctas Incobrables

Incluye:

Saldo al 31/12/06		-	
Movimiento 2007		<u>-36.039,91</u>	
Saldo al 31/12/07		-36.039,91	
Saldo razonable			

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Empleados	a)	680,00	
Otras Cuentas por Cobrar		1.055,91	
Juan Marcos Ctas.por Cobrar		<u>81,06</u>	1.816,97

a) Empleados**Incluye:**

Préstamos Rayo	650,00	
Préstamos Corpsistems	<u>30,00</u>	680,00

NOTA 7 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Productos Terminados		23.407,65	
Productos en Proceso		15.495,22	
Materias Primas		133.944,57	
Importaciones en Tránsito	a)	<u>2.815,63</u>	175.663,07

a) Importaciones en Tránsito**Incluye:**

Atlas Copco 1/07	53,78	
Yehhung 13/07	508,41	
Rosseto 1/07	196,06	
Zhuji 4/07	790,58	
Guangzhou 3/07	77,92	
Yehhung 14/07	606,41	
Happytex 7/07	285,16	
Yehhung 15/07	115,40	
Yehhung 16/07	<u>181,91</u>	2.815,63

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Debito Valor Agregado	<u>61.982,64</u>	61.982,64
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 9 .- ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Exterior	470.642,19	
Anticipo Proveedores Locales	<u>9.452,45</u>	480.094,64

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:
(VER ANEXO)

NOTA 11 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Banco Pichincha Cta. Cte No. 18750067	35.055,12	
Banco Internacional Cta. Cte No. 0800047615	<u>44.840,42</u>	79.895,54

NOTA 12 .- PRESTAMO BANCARIO

Préstamo Bancario C/P	a)	<u>650.000,00</u>	650.000,00
-----------------------	----	-------------------	------------

a) Préstamos Bancarios
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha de Venc.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR1010037835000	27-dic-07	28-ene-08	650.000,00

NOTA 13 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	1.539.287,49	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>182.437,86</u>	1.721.725,35

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	DEPRECIACION 2.007	SALDO AL 31/12/2.007
Terrenos	17.186,43					17.186,43
Construcciones e Instalaciones	90.600,36					90.600,36
Maquinaria y Equipo	2.176.118,45	364.550,38				2.540.668,83
Muebles y Enseres	21.380,71					21.380,71
Equipos de Computación	18.272,32	4.623,64				22.895,96
Vehículos	106.991,51	31.298,50	11.382,58			126.902,43
Otros Activos	-	12.771,36				12.771,36
(-) Depreciación Acumulada	-2.043.833,18			11.382,58	-111.033,80	-2.143.484,40
TOTAL	386.716,60	413.238,88	11.382,58	11.382,58	-111.033,80	688.921,68

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Hiltexpoy S.A.	173.328,97	
Interfibra S.A.	<u>1.365.958,52</u>	1.539.287,49

b) Proveedores Extranjeros

Incluye:

Ismael Albero	1.074,93	
Mays	940,00	
Mitsui & Co. Ltd.	49.496,83	
Sams Internacional	130.680,00	
Yuksel Tekstil A.S.	<u>246,10</u>	182.437,86

NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	<u>83.588,21</u>	83.588,21
-------------------------	------------------	-----------

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes al IESS	10.267,18	
Provisión Fondos de Reserva	20.651,04	
Préstamos IESS por Pagar	<u>2.373,63</u>	33.291,85

NOTA 16 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.007	59.016,12	
Retenciones en la Fuente a)	20.350,82	
Impuesto a la Renta Empleados	3.736,72	
Retenciones IVA b)	<u>10.039,73</u>	93.143,39

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Ret. Impto. Renta 25%	2.951,59	
Ret. Impto. Renta 1%	46,67	
Ret. Impto. Renta 8%	5.881,89	
Ret. Impto. Renta 2%	<u>11.470,67</u>	20.350,82

a) Retención IVA

Incluye:

Ret. Impto. Valor Agregado 30%	552,35	
Ret. Impto. Valor Agregado 70%	2.196,38	
Ret. Impto. Valor Agregado 100%	<u>7.291,00</u>	10.039,73

NOTA 17 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	3.923,65	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	7.991,88	
15% Participación Utilidades 2.007	<u>121.696,15</u>	133.611,68

NOTA 18 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>120.991,06</u>	120.991,06
-------------------	-------------------	------------

NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>640.000,00</u>	640.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Agaim Jorge Francisco	60,00%	384.000,00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	20,00%	128.000,00
Abedrabbo Larach Maha	20,00%	128.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>640.000,00</u>

NOTA 20 .- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>50.387,09</u>	50.387,09
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 21 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>77.077,17</u>	77.077,17
---------------	------------------	-----------

NOTA 22 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>660.813,68</u>	660.813,68
--------------------	-------------------	------------

NOTA 23 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	<u>414.936,70</u>	414.936,70
----------------------	-------------------	------------

NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	811.307,64	
(-) 15% Participación Trabajadores	-121.696,15	
(-) Impuesto a la Renta	-172.830,28	
(-) Reserva Legal	<u>-25.924,54</u>	
Utilidad Neta 2.007		<u><u>490.856,67</u></u>

NOTA 25 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 26 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de elaboración de este informe (11 de julio del 2008) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.