



Horwath

Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados
Member Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

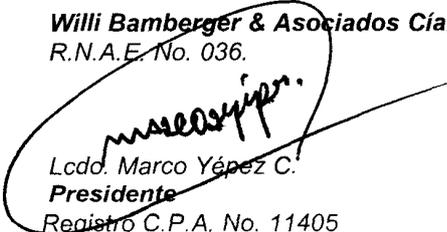
Quito - Ecuador, Febrero 28 de 2007

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

1. Hemos examinado los balances generales de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA** al 31 de diciembre de 2006 y 2005; y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basados en el resultado de nuestros exámenes.
2. Nuestros exámenes fueron realizadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036.


Lcdo. Marco Yépez C.
Presidente
Registro C.P.A. No. 11405

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

Germania Aguilar 

30 MAR. 2007

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2006	2005
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		260.028,78	539.699,90
Inversiones Temporales	3	550.000,00	-
Clientes	4	1.368.886,37	1.535.611,16
Provisión Cuentas Incobrables	5	(77.281,27)	(64.110,15)
Otras Cuentas por Cobrar	6	62.846,90	62.068,26
Inventarios	7	860.972,05	1.244.084,05
Pagos Anticipados	8	133.777,72	137.205,27
Total Activo Corriente		3.159.230,55	3.454.558,49
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		1.234.661,06	1.023.364,26
(Menos): Depreciación Acumulada		(550.800,36)	(463.416,91)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	9	683.860,70	559.947,35
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Largo Plazo	10	180.000,00	180.000,00
Total Otros Activos		180.000,00	180.000,00
TOTAL ACTIVOS		4.023.091,25	4.194.505,84

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fernando Naranjo
Gerente General


Sr. Carlos Mazaquiza
Contador General
Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

Balances Generales
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2006	2005
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones por Pagar	11	514.312,82	1.035.782,60
Proveedores		49.922,28	86.454,76
Otras Cuentas por Pagar	12	162.619,47	166.076,27
Instituciones Públicas	13	203.446,62	229.241,60
Provisión Beneficios Sociales	14	67.615,86	51.901,28
Total Pasivos Corrientes		997.917,05	1.569.456,51
PASIVOS NO CORRIENTES			
Instituciones Financieras	11	109.088,41	-
Jubilación Patronal y Desahucio	15	205.300,84	199.735,90
Total Pasivos No Corrientes		314.389,25	199.735,90
TOTAL PASIVOS		1.312.306,30	1.769.192,41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	2.168.000,00	1.848.000,00
Reserva Legal		72.204,47	113.362,20
Contribución Fundacyt	17	40.000,00	-
Utilidad Ejercicios Anteriores		0,03	0,03
Utilidad del Ejercicio		430.580,45	463.951,20
Total Patrimonio de los Accionistas		2.710.784,95	2.425.313,43
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		4.023.091,25	4.194.505,84

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fernando Naranjo
Gerente General


Sr. Carlos Mazaquiza
Contador General
Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Estados de Resultados

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2006	2005
Ventas	18	5.712.707,43	5.929.475,66
(Menos): Costo de Ventas		(4.635.999,49)	(4.854.866,21)
Utilidad Bruta en Ventas		1.076.707,94	1.074.609,45
(Menos): Gastos de Administración		(302.437,75)	(269.985,18)
(Menos): Gastos de Ventas		(32.754,80)	(35.233,80)
Utilidad Operacional		741.515,39	769.390,47
(Más): Ingresos no Operacionales	19	22.884,88	23.812,96
(Menos): Gastos no Operacionales	20	(33.508,82)	(15.981,46)
Utilidad antes de Participaciones trabajadores e Impuesto a la Renta		730.891,45	777.221,97
(Menos): Participación Trabajadores		(113.377,02)	(117.856,82)
(Menos): Impuesto a la Renta		(139.091,71)	(143.863,82)
(Menos): Reserva Legal		(47.842,27)	(51.550,13)
Utilidad Neta del Ejercicio		430.580,45	463.951,20

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fernando Naranjo
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza
Contador General
Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Contribuciones	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1.848.000,00	113.362,20	0,03	463.951,20		2.425.313,43
Transferencia de Utilidad a Resultados Acumulados	-	-	463.951,20	(463.951,20)		-
Aumento de Capital	320.000,00	(89.000,00)	(231.000,00)	-		-
Apropiación de Dividendos	-	-	(232.951,20)	-		(232.951,20)
Contribucion FUNDACYT					40.000,00	40.000,00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	730.891,45		730.891,45
Provisión Participación Trabajadores	-	-	-	(113.377,02)		(113.377,02)
Participación Impuesto a la Renta	-	-	-	(139.091,71)		(139.091,71)
Asignación Reserva Legal	-	47.842,27	-	(47.842,27)		-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	2.168.000,00	72.204,47	0,03	430.580,45	40.000,00	2.710.784,95

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fernando Naranjo
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza
Contador General
Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2006	2005
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Utilidad del Ejercicio	430.580,45	463.951,20
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	95.722,20	77.465,10
Provisión de Incobrables	13.171,12	14.838,37
Provisión para Jubilación patronal	15.838,07	16.027,72
Provisión para Desahucios	3.708,33	4.271,88
(Ganancia) Pérdida en venta de activos	(3.074,46)	(2.297,00)
Participación Trabajadores	113.377,02	117.856,82
Impuesto a la Renta	139.091,71	143.863,82
Provisión Reserva Legal	47.842,27	51.550,13
Ajustes en Activo Fijo	140,00	
	<u>856.396,71</u>	<u>887.528,04</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	165.946,15	(248.923,80)
(Disminución) Aumento Inventarios	383.112,00	(172.389,45)
Aumento Pagos Anticipados	3.427,55	(28.454,72)
Aumento Activos Varios	-	(17.163,62)
Variaciones en Pasivos		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	11.309,79	(22.469,70)
(Disminución) Aumento Provisiones Sociales	(189.489,47)	7.595,17
Disminución Instituciones Públicas	(25.794,98)	(51.433,55)
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(3.456,80)	(41.813,78)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	<u>1.201.450,95</u>	<u>312.474,59</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(227.236,80)	(214.592,41)
Inversiones Corto Plazo	(550.000,00)	
Inversiones Largo Plazo		(180.000,00)
Producto de la Venta de Propiedad, Planta y Equipos	10.535,71	145.267,86
Contribución Fundacyt	40.000,00	
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	<u>(726.701,09)</u>	<u>(249.324,55)</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancanas, netas	(521.469,78)	262.781,32
Pago de Dividendos	(232.951,20)	(117.229,20)
Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de Financiamiento	<u>(754.420,98)</u>	<u>145.552,12</u>
Disminución (Aumento) neto en efectivo	(279.671,12)	208.702,16
Efectivo al inicio del año	539.699,90	330.997,74
Efectivo al final del año	<u>US \$ 260.028,78</u>	<u>539.699,90</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fernando Naranjo
Gerente General


Sr. Carlos Mazaquiza
Contador General
Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, mediante escritura pública del 16 de diciembre de 1991, ante el Notario Primero Dra. Helen Rubio Lecaro, y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 91.5.1.1.130 el 20 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 2 de Enero de 1992.

1.2 Objeto Social

El objeto principal de la compañía es la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de productos propios de la industria textil, la producción de fibras sintéticas y materiales para la industria textil, la producción comercialización, distribución de telas casimires y tejidos de fibras sintéticas, así como la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.).

2.2. Inventarios

La Compañía mantiene como política valorar el inventario de Materia Prima Suministros, Materiales al costo promedio y para producto terminado al costo promedio de producción, los mismos que no sobrepasan el valor de mercado.

2.3 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	%
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	20%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

2.4. Provisión Cuentas Incobrables

Durante este período se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo al Art. No. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno que establece, "Son deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder el 10% de la cartera total.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley, corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

2.6 Provisión para Jubilación Patronal

Conforme lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, la compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido.

2.7 Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y el 15% cuando se reinvierten las utilidades por parte de la compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

2.8 Arrendamiento Mercantil e Intereses

La compañía registra los valores devengados por canon de arrendamiento mercantil e intereses en préstamos, en función de los valores facturados e intereses efectivamente causados.

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

3. Inversiones Corto plazo

Se refiere a una inversión en UNIFINSA Sociedad Financiera, con un interés del 7.50% a un plazo de 122 días a partir del 1 de diciembre de 2006

4. Clientes

Se refiere a los clientes de la compañía, en el 2006 su cliente principal representa el 91% de la cartera, en tanto que en el 2005 representaba 95,45%

5. Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue.

		2006	2005
Saldo Inicial	US\$	(64,110.15)	(49,271.78)
Provisión		(13,171.12)	(14,838.37)
	US\$	<u>(77,281.27)</u>	<u>(64,110.15)</u>

6. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

		2006	2005
Empleados	US\$	33,258.76	30,064.23
Club Ahorros Teimsa		5,000.00	5,000.00
Ecom S.A.		-	18,615.08
Broker Agente Afianzado		17,480.82	5,600.00
Reinhart		5,877.35	-
Anticipos Varios		1,229.97	2,759.59
Otras Cuentas		-	29.36
	US\$	<u>62,846.90</u>	<u>62,068.26</u>

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Inventarios e Importaciones en Tránsito

El detalle es el siguiente:

		2006	2005
Materia Prima	US\$	305,857.09	440,468.52
Suministros y Materiales		17,564.20	21,643.62
Repuestos y Accesorios		93,462.30	111,859.98
Productos Terminados		334,823.37	440,094.12
Producción en Proceso		39,815.36	72,842.84
Colorantes		9,769.32	34,637.23
Importaciones en Tránsito		59,680.41	122,537.74
	US\$	<u>860,972.05</u>	<u>1,244,084.05</u>

8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

		2006	2005
Seguros	US\$	15,675.32	15,635.09
Retenciones en la Fuente		58,834.26	59,714.91
Impuesto a la Renta		12,217.00	-
Impuesto al Valor Agregado IVA		47,051.14	61,855.27
	US\$	<u>133,777.72</u>	<u>137,205.27</u>

ew

9. Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento se presenta en el anexo siguiente

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

Notas a los Estados Financieros
 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
 Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					Valor Neto		
	Saldo al	Debe	Haber	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al	Debe	Haber	Ajustes y Reclasificaciones			Saldo al	
	31-dic-05	Incremento	Decremento	Debe	Haber	31/12/2006	31-dic-05	Incremento	Decremento	Debe		Haber	31-dic-06
Terrenos	22 477,85					22 477,85							22 477,85
Instalaciones en curso	16 313,95	27 823,26			(32 264,21)	11 873,00							11 873,00
EDIFICIOS E INST INDUSTRIALES	561 974,91	12 345,57				574 320,48	(231 076,62)	(28 458,92)				(259 535,54)	314 784,94
MUEBLES Y ENSERES	33 832,75	878,00			(140,00)	34 570,75	(17 613,82)	(3 288,51)				(20 902,33)	13 668,42
EQUIPO DE OFICINA	67 516,69	9 056,10			(61 115,37)	15 457,42	(32 175,19)	(16 727,15)				(9 858,41)	5 599,01
MAQUINARIA Y EQUIPOS	214 698,63	160 356,89				375 055,52	(114 161,56)	(31 529,77)			39 043,93	(145 691,33)	229 364,19
OTRAS INSTALACIONES INDUSTRIALES	69 408,86				32 264,21	101 673,07	(56 121,31)	(8 993,56)				(65 114,87)	36 558,20
VEHICULOS	33 120,11	16 776,98	(15 800,00)			34 097,09	(8 689,02)	(6 472,56)	8 338,75			(6 822,83)	27 274,26
HERRAMIENTAS	4 020,51					4 020,51	(3 579,39)	(251,73)				(3 831,12)	189,39
EQUIPOS DE COMPUTO					61 115,37	61 115,37						(39 043,93)	22 071,44
TOTAL:	1 023 364,26	227 236,80	(15 800,00)		(140,00)	1 234 661,06	(463 416,91)	(95 722,20)	8 338,75			(550 800,36)	683 860,70

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Inversiones a Largo Plazo

Corresponde a un aporte realizado por "TEIMSA" en "Hidrotambo", siendo su participación en ella de hasta un 5%.

11. Obligaciones por Pagar

Se refiere a:

		2006	2005
Cartas de Crédito	US\$	414,580.40	735,782.60 i)
Préstamo		99,732.42	300,000.00 ii)
	US\$	<u>514,312.82</u>	<u>1,035,782.60</u>

i) En el 2006 corresponde a 3 cartas de crédito cuyo plazo es 120 días y 2005 corresponden a 4 cartas de crédito, cuyo plazo es de 120 días a partir de la fecha de embarque.

ii) Corresponde a dos préstamos, con una institución financiera local, con pagos mensuales fijos. El detalle es el siguiente:

No. Operación	Total Crédito	Porción		Total	Plazo	Tasa Interés
		Corriente	Largo Plazo			
116151	120,000.00	39,892.91	43,635.47	83,528.38	36 meses	9%
114354	180,000.00	59,839.51	65,452.94	125,292.45	36 meses	9%
	<u>300,000.00</u>	<u>99,732.42</u>	<u>109,088.41</u>	<u>208,820.83</u>		

12. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, corresponden a varias obligaciones a corto plazo por servicios y otros insumos que la compañía mantiene con varios proveedores para el normal desenvolvimiento de las actividades e incluye en concepto de Participación Trabajadores la suma de US \$ 113.377,02 y US \$ 117.856,82 para los años 2006 y 2005 respectivamente.

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Instituciones Públicas

Se refiere a:

		2006	2005
Impuesto al Valor Agregado IVA	US\$	45,648.24	62,675.94
Impuesto a la Renta Compañía		139,091.71	143,863.82
Retenciones en la Fuente		5,626.56	12,064.81
Aportes al IESS		11,625.30	10,637.03
Retenciones IVA		1,454.81	
	US\$	<u>203,446.62</u>	<u>229,241.60</u>

14. Provisión Beneficios Sociales

Se refiere a:

		2006	2005
Décimo Tercero	US\$	3,443.71	3,789.85
Décimo Cuarto		4,949.14	4,462.50
Vacaciones		29,268.94	23,259.94
Fondos de Reserva		21,934.82	20,388.99
Otras Deudas Trabajadores		8,019.25	
	US\$	<u>67,615.86</u>	<u>51,901.28</u>

15. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

		2006	2005
Jubilación Patronal	US\$	153,842.77	149,696.91
Desahucio		51,458.07	50,038.99
	US\$	<u>205,300.84</u>	<u>199,735.90</u>

Los movimientos son como sigue:

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al 31 de diciembre de 2004	133,669.19	45,767.11
Provisión	<u>16,027.72</u>	<u>4,271.88</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2005	149,696.91	50,038.99
Incrementos	16,500.00	4,400.00
Retiros y Ajustes	<u>(12,354.14)</u>	<u>(2,980.92)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2006	<u>153,842.77</u>	<u>51,458.07</u>

16. Capital Social

El Capital de la compañía al 31 de diciembre de 2005 fue de USD \$ 1.848.000 el mismo que se encuentra dividido en 1.848.000 acciones de USD \$ 1 cada una. Al 31 de diciembre de 2006 el capital de la compañía es de US \$ 2'168.000.00 dividido en 2'168.000 acciones de un valor nominal de USD \$ 1 por cada acción.

17. Contribuciones

Al 31 de diciembre de 2006, la compañía se ha apropiado US \$ 40.000,00, que corresponde a los fondos entregados por la Fundación por la Ciencia y Tecnología FUNDACYT sobre la base del Contrato de Cofinanciamiento del Proyecto de Innovación Tecnológica IT-800 "Modernización Tecnológica Cajas de Hilatura en Hilas Open-End".

18. Ingresos

Se refiere a:

		2006	2005
Hilos	US\$	1,335,551.38	1,318,919.33
Telas		4,377,156.05	4,610,556.33
	US\$	<u>5,712,707.43</u>	<u>5,929,475.66</u>

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Notas a los estados financieros (Continuación)

19. Ingresos no Operacionales

Se refieren a:

		2006	2005
Utilidades en Venta de Activos	US\$	3,074.46	2,297.00
Intereses Ganados		1,166.60	1,830.82
Otros Ingresos		18,643.82	19,685.14
	US\$	<u>22,884.88</u>	<u>23,812.96</u>

20. Egresos no Operacionales

Se refieren a:

		2006	2005
Intereses Sobre Préstamos	US\$	25,726.36	3,293.79
Comisiones Bancarias		7,782.46	12,687.67
	US\$	<u>33,508.82</u>	<u>15,981.46</u>

cu

TEIMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>AL 31/DIC/2006</u>	<u>%</u>
1.	ACTIVO	4,023,091.25
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES	3,159,230.55
1.1.1.	DISPONIBLE	810,028.78
1.1.1.02.	BANCOS	260,028.78
1.1.1.02.01	PACIFICO CTA.CTE 199151-5	63,492.31
1.1.1.02.07	INTERNACIONAL (PROYECTOS) CTA.CTE. 500	5,982.10
1.1.1.02.09	PRODUBANCO C.CTE.DOLARES 02080000221	51,578.31
1.1.1.02.10	INTERNACIONAL CTA.CTE 5000600828	138,976.06
1.1.1.03.	INVERSIONES	550,000.00
1.1.1.03.06	INVERSIONES TEMPORALES CAJA	550,000.00
1.1.2.	EXIGIBLE	1,353,222.03
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	1,368,886.37
1.1.2.01.01	CLIENTES	1,368,886.37
1.1.2.04.	PRESTAMOS A EMPLEADOS Y TRABAJADOR	33,258.76
1.1.2.04.02	PRESTAMOS EMPL.TRABAJADORES	33,258.76
1.1.2.05.	DEUDORES DIVERSOS	28,358.17
1.1.2.05.03	CLUB AHORROS TEIMSA	5,000.00
1.1.2.05.07	BROKER AGENTE AFIANZADO	17,480.82
1.1.2.05.10	REINHART	5,877.35
1.1.2.06.	PROVISION CTAS INCOBRABLES	(77,281.27)
1.1.2.06.01	PROVISION CTAS INCOBRABLES	77,281.27
1.1.3.	REALIZABLE	761,476.28
1.1.3.01.	PRODUCTOS TERMINADOS	334,823.37
1.1.3.01.01	HILATURA	31,184.55
1.1.3.01.02	TEJEDURIA	303,638.82
1.1.3.05.	MATERIAS PRIMAS	305,857.09
1.1.3.05.01	HILATURA	250,146.37
1.1.3.05.02	TEJEDURIA	55,710.72
1.1.3.06.	MATERIALES Y SUMINISTROS	17,564.20
1.1.3.06.02	TEJEDURIA	17,564.20
1.1.3.07.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	93,462.30
1.1.3.07.01	HILATURA	53,865.68
1.1.3.07.02	TEJEDURIA	39,596.62
1.1.3.08.	COLORANTES	9,769.32
1.1.3.08.03	PLANTA ACABADOS	9,769.32
1.1.4.	PRODUCCION EN PROCESO	39,815.36
1.1.4.01.	PRODUCCION EN PROCESO	19,620.65
1.1.4.01.01.	MATERIAS PRIMAS	19,620.65
1.1.4.01.01.0	MP.HILATURA	17,699.52
1.1.4.01.01.0	MP.TEJEDURIA	1,921.13
1.1.4.10.01.	TINTURADOS	20,194.71
1.1.4.10.01.0	PRODUCTOS EN TINTURACION	20,194.71
1.1.5.	IMPORTACIONES EN TRANSITO	59,680.41
1.1.5.01.	IMPORTACIONES	59,680.41
1.1.5.01.01	MATERIAS PRIMAS	5,609.53
1.1.5.01.02	MAQUINARIA	29,637.78
1.1.5.01.03	REPUESTOS	14,039.18
1.1.5.01.04	CONOS PLASTICOS	10,393.92
1.1.6.	PAGOS ANTICIPADOS	135,007.69
1.1.6.01.	PAGOS ANTICIPADOS	15,675.32
1.1.6.01.02	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	916.67
1.1.6.01.03	SEGUROS	14,758.65
1.1.6.05.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	118,102.40
1.1.6.05.01	IMPUESTO RENTA(RETENCIONES FUENTE)	58,834.26

TEIMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>AL 31/DIC/2006</u>	<u>%</u>
1.1.6.05.02	IMPUESTO RENTA(ANTICIPOS)	12,217.00
1.1.6.05.04	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (10%IVA)	47,051.14
1.1.6.06.	ANTICIPOS VARIOS	1,229.97
1.1.6.06.01	ANTICIPOS VARIOS	1,229.97
1.2.	ACTIVO FIJO	683,860.70
1.2.1.	NO DEPRECIABLE	34,350.85
1.2.1.01.	NO DEPRECIABLE	34,350.85
1.2.1.01.01	TERRENOS	22,477.85
1.2.1.01.05	INSTALACIONES EN CURSO	11,873.00
1.2.2.	DEPRECIABLE	649,509.85
1.2.2.01.	DEPRECIABLE	649,509.85
1.2.2.01.01	EDIFICIOS E INST.INDUSTRIALES	574,320.48
1.2.2.01.02	DEPRE.ACUMUL.EDIF.E INSTALACIONES	259,535.54
1.2.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	34,570.75
1.2.2.01.04	DEPRE.ACUMUL.MUEBLES Y ENSERES	20,902.33
1.2.2.01.05	EQUIPO DE OFICINA	15,457.42
1.2.2.01.06	DEPRE.ACUMUL.EQUIPO DE OFICINA	9,858.41
1.2.2.01.07	MAQUINARIA Y EQUIPOS	375,055.52
1.2.2.01.08	DEPRE.ACUMUL.MAQUINARIA Y EQUIPOS	145,691.33
1.2.2.01.09	OTRAS INSTALACIONES INDUSTRIALES	101,673.07
1.2.2.01.10	DEPRE.ACUMUL.OTRAS INST.INDUSTRIALE	65,114.87
1.2.2.01.11	VEHICULOS	34,097.09
1.2.2.01.12	DEPRE.ACUMUL.VEHICULOS	6,822.83
1.2.2.01.13	HERRAMIENTAS	4,020.51
1.2.2.01.14	DEPRE.ACUMUL.HERRAMIENTAS	3,831.12
1.2.2.01.15	EQ.COMPUTACION	61,115.37
1.2.2.01.16	DEPRE.ACUMULADA EQ.COMPUTACION	39,043.93
1.4.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	180,000.00
1.4.1.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	180,000.00
1.4.1.02.	INVERSIONES LARGO PLAZO	180,000.00
1.4.1.02.01	INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS	180,000.00
2.	PASIVO	1,312,306.30
2.1.	PASIVO CORRIENTE	997,917.05
2.1.1.	OBLIGACIONES PATRONALES	192,845.78
2.1.1.02.	PARTICIPACION TRABAJADORES UTILIDAD	113,377.02
2.1.1.02.01	15% PARTICIPACION TRABA.UTILIDADES	113,377.02
2.1.1.03.	IESS	11,625.30
2.1.1.03.01	APORTES	10,611.40
2.1.1.03.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1,013.90
2.1.1.04.	RETENCIONES JUDICIALES	227.60
2.1.1.04.01	RETENCIONES JUDICIALES A TRABAJADOR	227.60
2.1.1.05.	PROVISIONES	59,596.61
2.1.1.05.01	DECIMO TERCER SUELDO	3,443.71
2.1.1.05.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,949.14
2.1.1.05.04	VACACIONES	29,268.94
2.1.1.05.05	FONDOS DE RESERVA	21,934.82
2.1.1.06.	INDEMNIZACIONES	8,019.25
2.1.1.06.01	OTRAS DEUDAS TRABAJADORES	8,019.25
2.1.2.	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	191,821.32
2.1.2.01.	IMPUESTO AVLOR AGREGADO	45,648.24
2.1.2.01.01	IMPUESTO VALOR AGREGADO IVA	45,648.24
2.1.2.02.	OTROS IMPUESTOS	139,091.71
2.1.2.02.02	IMPUESTOS RENTA COMPAÑIA	139,091.71
2.1.2.03.	RETENCIONES EN LA FUENTE	7,081.37

TEIMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>AL 31/DIC/2006</u>	<u>%</u>
2.1.2.03.01	IMPUESTO RENTA EMPLEADOS Y TRABAJAD	4,759.03
2.1.2.03.04	RET.RENTA. PROVEEDOR. CON 1%	741.13
2.1.2.03.05	RET.RENTA. PROVEEDOR. CON 5%	80.00
2.1.2.03.06	RET.RENTA. PROVEEDOR. CON 8%	46.40
2.1.2.03.15	RET.IVA PROVEEDOR CON 100%	12.00
2.1.2.03.16	RET.IVA PROVEEDOR CON 70%	932.46
2.1.2.03.17	RET.IVA PROVEEROR CON 30%	510.35
2.1.3.	CUENTAS POR PAGAR	98,937.13
2.1.3.01.	PROVEEDORES	49,922.28
2.1.3.01.01	PROVEEDORES NACIONALES	49,922.28
2.1.3.10.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,004.14
2.1.3.10.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,004.14
2.1.3.11.	RET.TRABAJADORES-CASAS COMERCIALES	5,010.71
2.1.3.11.01	RETENCIONES CLUB DE AHORROS	4,384.99
2.1.3.11.03	ALMACEN LABORAL	414.12
2.1.3.11.07	CREACIONES CHARLESTONG	211.60
2.1.4.	DOCUMENTOS POR PAGAR	514,312.82
2.1.4.01.	INSTITUCIONES FINANCIERAS	514,312.82
2.1.4.01.02	BANCO INTERNACIONAL	514,312.82
2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO	314,389.25
2.2.1.	PRESTAMOS BANCARIOS	109,088.41
2.2.1.01.	INSTITUCIONES FINANCIERAS	109,088.41
2.2.1.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS M.L.	109,088.41
2.2.4.	PROVISIION JUBILACION	205,300.84
2.2.4.01.	CALCULOS ACTUARIALES	205,300.84
2.2.4.01.01	PROVISION JUBILACION PATRONAL	153,842.77
2.2.4.01.02	PROVISION PARA DESAHUCIO	51,458.07
3.	PATRIMONIO	2,710,784.95
3.1.	CAPITAL Y SUPERAVIT	2,710,784.95
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	2,168,000.00
3.1.1.01.	CAPITAL SUSCRITO AUTORIZADO	2,168,000.00
3.1.1.01.02	CALLEJAS DE VASCONEZ DOLORES	171,873.00
3.1.1.01.03	NARANJO LALAMA FERNANDO	108,400.00
3.1.1.01.05	CUESTA HOLGUIN PATRICIO	81,300.00
3.1.1.01.08	VELA COBO FERNANDO	81,300.00
3.1.1.01.10	CALLEJAS CHIRIBOGA RICARDO	27,100.00
3.1.1.01.11	MIÑO DE CUESTA MARIA ELENA	54,200.00
3.1.1.01.12	VASCONEZ DE CUESTA CECILIA	57,511.00
3.1.1.01.13	VASCONEZ DE CUESTA ISABEL	57,511.00
3.1.1.01.14	VASCONEZ DE MORA CARMEN	57,511.00
3.1.1.01.15	CUESTA MIÑO FRANCISCO JOSE	92,949.00
3.1.1.01.16	CUESTA MIÑO MAURICIO ENRIQUE	92,950.00
3.1.1.01.17	CUESTA MIÑO SANTIAGO ESTEBAN	92,949.00
3.1.1.01.18	SEVILLA COBO PATRICIO	40,650.00
3.1.1.01.19	SEVILLA COBO RODRIGO	40,650.00
3.1.1.01.21	CALLEJAS CRIRIBOGA GONZALO	27,100.00
3.1.1.01.22	CALLEJAS SEVILLA RODRIGO	27,100.00
3.1.1.01.23	CUESTA VASCONEZ DIEGO HERNAN	56,841.00
3.1.1.01.24	CUESTA VASCONEZ JOSE FILOMENTOR	135,359.00
3.1.1.01.25	CUESTA VASCONEZ JUAN MANUEL	56,841.00
3.1.1.01.26	CUESTA VASCONEZ MARIA CECILIA	56,841.00
3.1.1.01.27	CUESTA VASCONEZ PATRICIO	56,841.00
3.1.1.01.28	CUESTA VASCONEZ XAVIER HERNAN	135,359.00
3.1.1.01.34	HOLGUIN DE SANSUR ANA CECILIA	13,550.00

TEIMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>AL 31/DIC/2006</u>	<u>%</u>
3.1.1.01.35	HOLGUIN MIÑO ELSA	21,680.00
3.1.1.01.36	MIÑO DE HOLGUIN CARLOTA	13,550.00
3.1.1.01.37	ODE DE SANSUR ELSIE	13,550.00
3.1.1.01.38	SANSUR HOLGUIN ESTEBAN	13,550.00
3.1.1.01.39	SANSUR HOLGUIN MIGUEL	13,550.00
3.1.1.01.40	SANSUR HOLGUIN SANTIAGO	13,550.00
3.1.1.01.41	SANSUR ODE FERNANDO JAVIER	13,550.00
3.1.1.01.42	SANSUR ODE JOSE ANTONIO	13,550.00
3.1.1.01.43	SANSUR ODE JUAN PABLO	13,550.00
3.1.1.01.44	SANSUR SAKAKINI JOSE	13,550.00
3.1.1.01.45	SANSUR SAKAKINI MIGUEL	13,550.00
3.1.1.01.46	SEVILLA DE COBO MARIA AURELIA	13,550.00
3.1.1.01.47	TORO CEPEDA RODRIGO	13,550.00
3.1.1.01.48	CALLEJAS DE HOLGUIN INES	10,840.00
3.1.1.01.50	HERVAS DE PACHECO MARIA GLORIA	8,130.00
3.1.1.01.51	PACHECO HERVAS BOLIVAR MAURICIO	8,130.00
3.1.1.01.52	PACHECO HERVAS MARIA GLORIA	8,130.00
3.1.1.01.53	PACHECO HERVAS PEDRO JOSE	8,130.00
3.1.1.01.54	SEVILLA CALLEJAS ERNESTO	8,130.00
3.1.1.01.56	CALLEJAS COBO MARIA MARGARITA	10,161.00
3.1.1.01.57	CALLEJAS COBO RICARDO	10,164.00
3.1.1.01.58	CALLEJAS HERDOIZA ANA MARIA	6,775.00
3.1.1.01.59	CALLEJAS HERDOIZA GONZALO	6,775.00
3.1.1.01.60	CALLEJAS HERDOIZA JUAN SEBASTIAN	6,775.00
3.1.1.01.61	COBO DE CALLEJAS MARIA MARGARITA	6,775.00
3.1.1.01.62	HERDOIZA DE CALLEJAS MONICA	6,775.00
3.1.1.01.63	SEVILLA GORTAIRE JOSE LUIS	6,775.00
3.1.1.01.64	SEVILLA GORTAIRE JUAN MANUEL	6,775.00
3.1.1.01.65	SEVILLA GORTAIRE PATRICIO	6,775.00
3.1.1.01.66	SEVILLA GORTAIRE SANTIAGO MARTIN	6,775.00
3.1.1.01.67	CALLEJAS DE SEVILLA ROSA	5,420.00
3.1.1.01.68	HOLGUIN DE NARANJO PAULINA	5,420.00
3.1.1.01.70	NARANJO HOLGUIN FERNANDO	5,420.00
3.1.1.01.71	NARANJO HOLGUIN MARIA PAULA	5,420.00
3.1.1.01.72	NARANJO HOLGUIN MAURICIO JAVIER	5,420.00
3.1.1.01.76	HOLGUIN DE DARQUEA ROSARIO	2,710.00
3.1.1.01.78	JARAMILLO VAN DENZEN CARLOS ANIBAL	2,710.00
3.1.1.01.79	NARANJO NARANJO ROBERTO	2,710.00
3.1.1.01.80	NARANJO PACHECO MARCELO	2,710.00
3.1.1.01.81	SEVILLA DE JARAMILLO ADELA	2,710.00
3.1.1.01.84	VASCONEZ DE NARANJO DOLORES	30,414.00
3.1.1.01.87	MORA VASCONEZ FABIAN ANDRES	32,520.00
3.1.1.01.88	MORA VASCONEZ PAMELA	32,520.00
3.1.1.01.89	MORA VASCONEZ JUAN SEBASTIAN	32,520.00
3.1.1.01.90	MORA VASCONEZ DANIELA	32,520.00
3.1.1.01.95	CALLEJAS CRIRIBOGA PATRICIO	27,100.00
3.1.2.	RESERVAS	72,204.47
3.1.2.01.	RESERVAS	72,204.47
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL	72,204.47
3.1.4.	RESULTADOS	430,580.48
3.1.4.01.	UTILIDADES	430,580.48
3.1.4.01.01	UTILIDADES EJER.ANTERIORES	0.03
3.1.4.01.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO	430,580.45
3.1.7.	CONTRIBUCIONES	40,000.00

TEIMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>		<u>AL 31/DIC/2006</u>	<u>%</u>
3.1.7.01.	CONTRIBUCIONES VARIAS	40,000.00	
3.1.7.01.01	CONTRIBUCIONES FUNDACYT	40,000.00	



GERENTE
GERENTE GENERAL



CONTADOR
CONTADOR GENERAL

TEIMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE 01/DIC/2006 HASTA 31/DIC/2006'

Desde 01/DIC/2006 Hasta 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>S. MENSUAL</u>	<u>S. ACUM</u>
4. INGRESOS	380,303.64	5,735,592.31
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	380,419.06	5,712,707.43
4.1.1. VENTAS	424,751.50	5,850,912.33
4.1.1.01. VENTAS PRODUCTOS ELABORADOS	424,348.30	5,845,305.83
4.1.1.01.01 HILOS	90,315.32	1,335,551.38
4.1.1.01.02 TELAS	334,032.98	4,509,754.45
4.1.1.02. VENTAS SUBPRODUCTOS Y RESIDUOS	0.00	0.00
4.1.1.02.01 HILOS	0.00	0.00
4.1.1.02.02 TELAS	0.00	0.00
4.1.1.03. TRANSPORTES Y ACARREO	403.20	5,606.50
4.1.1.03.01 HILOS	0.00	0.00
4.1.1.03.02 TELAS	403.20	5,606.50
4.1.1.04. VENTAS AL EXTERIOR	0.00	0.00
4.1.1.04.01 HILOS	0.00	0.00
4.1.1.04.02 TELAS	0.00	0.00
4.1.2. DEVOLUCIONES EN VENTAS	(74.79)	(19,591.81)
4.1.2.01. DEVOLUCIONES EN VENTAS	(74.79)	(19,591.81)
4.1.2.01.01 HILOS	0.00	0.00
4.1.2.01.02 TELAS	74.79	19,591.81
4.1.3. DESCUENTOS Y DIFERENCIA EN VTAS	(44,257.65)	(118,613.09)
4.1.3.01. DESCUENTOS Y DIFERENCIA EN VTAS	44,257.65	118,613.09
4.1.3.01.01 HILOS	0.00	0.00
4.1.3.01.02 TELAS	44,257.65	118,613.09
4.2. INGRESOS NO OPERACIONALES	(115.42)	22,884.88
4.2.1. INGRESOS NO OPERACIONALES	(115.42)	22,884.88
4.2.1.01. INGRESOS NO OPERACIONALES	(115.42)	22,884.88
4.2.1.01.01 DEVIDENDOS POR ACCIONES	0.00	0.00
4.2.1.01.02 INTERESES	54.55	1,166.60
4.2.1.01.03 COMISIONES	0.00	0.00
4.2.1.01.04 UTILIDAD VENTA ACTIVOS FIJOS	0.00	3,074.46
4.2.1.01.06 DIFERENCIAL CAMBIARIO	0.00	0.00
4.2.1.01.07 SERVICIOS DE TEJIDOS	0.00	0.00
4.2.1.01.10 OTROS INGRESOS	(169.97)	18,643.82
4.2.1.01.12 RESULTADO EXPOSICION A INFLACION	0.00	0.00
5. GASTOS	678,024.73	5,305,011.86
5.1. COSTE PRODUCTOS VENDIDOS	343,543.82	4,635,999.49
5.1.1. COSTE DE VENTAS	343,543.82	4,635,999.49
5.1.1.01. COSTE DE VENTAS	343,543.82	4,635,999.49
5.1.1.01.01 HILOS	78,442.58	1,131,961.17
5.1.1.01.02 TELAS	265,101.24	3,504,038.32
5.2. GASTOS OPERACIONALES	334,480.91	669,012.37
5.2.1. GASTOS DE VENTA	13,516.45	32,754.80
5.2.1.01. SUELDOS Y SALARIOS	0.00	0.00
5.2.1.01.01 SUELDOS Y SALARIOS	0.00	0.00
5.2.1.02. BENEFICIOS SOCIALES	0.00	0.00
5.2.1.02.01 BONIFICACION COMPLEMENTARIA	0.00	0.00
5.2.1.02.02 COMPENSACION COSTO DE VIDA	0.00	0.00
5.2.1.02.03 SUBSIDIO TRANSPORTE	0.00	0.00
5.2.1.02.04 DECIMO TERCER SUELDO	0.00	0.00
5.2.1.02.05 DECIMO CUARTO SUELDO	0.00	0.00

TEIMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE 01/DIC/2006 HASTA 31/DIC/2006'

Desde 01/DIC/2006 Hasta 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>S. MENSUAL</u>	<u>S. ACUM</u>
5.2.1.02.06 DECIMO SEXTO SUELDO	0.00	0.00
5.2.1.02.07 FONDOS DE RESERVA	0.00	0.00
5.2.1.02.08 APORTES PATRONALES	0.00	0.00
5.2.1.02.09 VACACIONES	0.00	0.00
5.2.1.02.10 DECIMO SEXTO SUELDO	0.00	0.00
5.2.1.03 OTROS BENEFICIOS	0.00	0.00
5.2.1.03.01 HONORARIOS	0.00	0.00
5.2.1.03.02 REFRIGERIOS	0.00	0.00
5.2.1.03.03 AGASAJOS	0.00	0.00
5.2.1.03.04 ROPA DE TRABAJO	0.00	0.00
5.2.1.03.05 GASTOS MEDICOS	0.00	0.00
5.2.1.04 GASTOS GENERALES	13,516.45	32,754.80
5.2.1.04.01 LUZ Y ENERGIA ELECTRICA	0.00	0.00
5.2.1.04.02 AGUA	0.00	0.00
5.2.1.04.03 SEGUROS	0.00	0.00
5.2.1.04.04 ASEO	0.00	0.00
5.2.1.04.05 VIGILANCIA	0.00	0.00
5.2.1.04.06 UTILES Y GASTOS DE OFICINA	0.00	0.00
5.2.1.04.07 MOVILIZACIONES Y VIATICOS	0.00	0.00
5.2.1.04.08 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00
5.2.1.04.09 GASTOS MATENIMIENTO Y REPARACION	0.00	0.00
5.2.1.04.10 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	83.33	8,894.13
5.2.1.04.11 FERIAS-CONVENCIONES-MUESTRAS	0.00	0.00
5.2.1.04.12 DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	0.00	0.00
5.2.1.04.13 DEPRECIACION REVAL.ACTIVOS FIJOS	0.00	0.00
5.2.1.04.14 CUENTAS INCOBRABLES	13,171.12	13,171.12
5.2.1.04.15 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00
5.2.1.04.16 GASTOS DE REPRESENTACION Y MOVILIZA	0.00	0.00
5.2.1.04.17 ARRIENDO MERCANTIL	0.00	0.00
5.2.1.04.18 PLASTICOS	0.00	0.00
5.2.1.04.19 FLETES Y ACARREOS EN VENTAS	262.00	7,732.90
5.2.1.04.20 CAPACITACION PERSONAL	0.00	2,956.65
5.2.1.04.21 TUBOS PLASTICOS PARA TELA	0.00	0.00
5.2.1.04.22 COMISIONES EN VENTAS	0.00	0.00
5.2.1.04.50 OTROS GASTOS NO ESPECIFICADOS	0.00	0.00
5.2.2 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES	18,043.03	302,437.75
5.2.2.01 SUELDOS Y SALARIOS	5,945.69	85,096.97
5.2.2.01.01 SUELDOS Y SALARIOS	5,945.69	85,096.97
5.2.2.02 BENEFICIOS SOCIALES	3,252.44	42,622.06
5.2.2.02.01 HORAS EXTRAS	187.95	8,480.96
5.2.2.02.02 COMPENSACION COSTO DE VIDA	0.00	0.00
5.2.2.02.03 SUBSIDIO TRANSPORTE	0.00	0.00
5.2.2.02.04 DECIMO TERCER SUELDO	663.77	7,997.59
5.2.2.02.05 DECIMO CUARTO SUELDO	136.74	1,566.61
5.2.2.02.06 DECIMO QUINTO SUELDO	(1,053.16)	0.00
5.2.2.02.07 FONDOS DE RESERVA	652.21	7,150.89
5.2.2.02.08 APORTES PATRONALES	2,125.18	11,853.35
5.2.2.02.09 VACACIONES	539.75	5,572.66
5.2.2.02.10 DECIMO SEXTO SUELDO	0.00	0.00
5.2.2.02.11 COMPONENTE SALARIAL PROCESO INCORPO	0.00	0.00

TEIMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE 01/DIC/2006 HASTA 31/DIC/2006'

Desde 01/DIC/2006 Hasta 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>S. MENSUAL</u>	<u>S. ACUM</u>
5.2.2.03. OTROS BENEFICIOS	2,414.57	10,062.01
5.2.2.03.02 REFRIGERIOS	469.08	8,092.28
5.2.2.03.03 AGASAJOS AL PERSONAL	1,945.49	1,945.49
5.2.2.03.04 ROPA DE TRABAJO	0.00	0.00
5.2.2.03.05 MEDICINA Y GASTOS MEDICOS	0.00	24.24
5.2.2.04. GASTOS GENERALES	6,430.33	164,656.71
5.2.2.04.01 LUZ Y ENERGIA ELECTRICA	358.82	6,295.35
5.2.2.04.02 AGUA	0.00	444.50
5.2.2.04.03 SEGUROS	175.95	2,360.12
5.2.2.04.04 ASEO	0.00	0.00
5.2.2.04.05 TELEFONO	858.33	8,417.58
5.2.2.04.06 CORREO, TELEX, FAX	113.96	1,241.30
5.2.2.04.07 VIGILANCIA	66.76	801.12
5.2.2.04.08 UTILES Y GASTOS DE OFICINA	405.26	16,131.40
5.2.2.04.09 MOVILIZACIONES Y VIATICOS	0.00	0.00
5.2.2.04.10 TASAS E IMPUESTOS	0.00	7,515.57
5.2.2.04.11 CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	0.00	4,194.51
5.2.2.04.12 INTERESES Y MULTAS	0.00	0.00
5.2.2.04.13 DONACIONES	0.00	0.00
5.2.2.04.14 COPIAS DE DOCUMENTOS	0.00	0.00
5.2.2.04.15 ARRIENDOS	0.00	0.00
5.2.2.04.16 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	198.57	2,520.57
5.2.2.04.17 GASTOS MANTENIMIENTO Y REPARACION	247.00	3,006.23
5.2.2.04.18 DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	1,907.49	21,382.43
5.2.2.04.19 DEPREE.REVAL.ACTIVOS FIJOS	0.00	0.00
5.2.2.04.20 AMORTIZACIONES	0.00	0.00
5.2.2.04.21 LUBRICANTES	0.00	0.00
5.2.2.04.22 REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0.00	0.00
5.2.2.04.23 SERVICIOS CONTRATADOS	0.00	0.00
5.2.2.04.24 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00
5.2.2.04.25 ARRIENDO MERCANTIL	0.00	14,870.94
5.2.2.04.26 TRANSPORTE PERSONAL ADMINISTRATIVO	200.00	2,450.00
5.2.2.04.27 AFILIACIONES	563.75	10,382.26
5.2.2.04.28 PUBLICACIONES, PERIODICOS	0.00	1,120.75
5.2.2.04.29 CAPACITACION PERSONAL	0.00	1,036.18
5.2.2.04.30 LIBROS-ENCICLOPEDIAS ETC.	0.00	0.00
5.2.2.04.31 IVA ABSORVIDO EMPRESA	377.97	2,567.35
5.2.2.04.32 AYUDA MORTUORIA TRABAJADORES	0.00	0.00
5.2.2.04.33 ICE ABSORVIDO POR LA EMPRESA	77.55	801.66
5.2.2.04.34 VIATICOS Y MOVILIZACIONES EXTERIOR	0.00	0.00
5.2.2.04.35 ROPA DE TRABAJO (UNIFORMES TRABAJAD	675.00	1,689.76
5.2.2.04.36 GASTOS PROVISION JUBIL.PATRONAL	(661.93)	15,838.07
5.2.2.04.37 GASTOS PROVISION PARA DESAHUCIO	(691.67)	3,708.33
5.2.2.04.38 PASEO ANUAL ADMINISTRACION TRABAJAD	0.00	0.00
5.2.2.04.39 HONORARIOS	200.00	14,508.79
5.2.2.04.40 HONORARIOS NOTARIOS Y REGISTRADORES DE	0.00	0.00
5.2.2.04.41 GASTOS NO DEDUCIBLES	1,357.52	20,004.02
5.2.2.04.42 HOSPEDAJE-ALIMENTACION	0.00	1,367.91
5.2.2.04.50 OTROS GASTOS NO ESPECIFICADOS	0.00	0.01
5.2.3. GASTOS NO OPERACIONALES	2,610.43	33,508.82

TEIMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE 01/DIC/2006 HASTA 31/DIC/2006'

Desde 01/DIC/2006 Hasta 31/DIC/2006

<u>CUENTA</u>	<u>S. MENSUAL</u>	<u>S. ACUM</u>
5.2.3.01. GASTOS FINANCIEROS	2,610.43	33,508.82
5.2.3.01.01 G.F. AMPLIACION DE CAPITAL	0.00	0.00
5.2.3.01.02 INTERESES SOBRE PRESTAMOS	650.21	25,726.36
5.2.3.01.03 COMISIONES BANCARIAS EN GENERAL	1,960.22	7,782.46
5.2.3.01.04 INTERES MORA	0.00	0.00
5.2.3.01.08 PERDIDAS EN VTA. ACTIVOS FIJOS	0.00	0.00
5.2.3.01.09 DIFERENCIAL CAMBIARIO	0.00	0.00
5.2.3.01.10 OTROS GASTOS NO ESPECIFICADOS	0.00	0.00
5.2.3.01.11 .8% ICC IMPUESTO CIRCULACION CAPITA	0.00	0.00
5.2.3.01.12 RESULTADO EXPOSICION A INFLACION	0.00	0.00
5.2.4. LIQUIDACION RESULTADOS	300,311.00	300,311.00
4.01. LIQUIDACION RESULTADOS	300,311.00	300,311.00
5.2.4.01.01 AMORTIZACION ART.58 LIR.	0.00	0.00
5.2.4.01.02 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	113,377.02	113,377.02
5.2.4.01.03 IMPUESTO RENTA COMPAÑIA	139,091.71	139,091.71
5.2.4.01.04 RESERVAS	47,842.27	47,842.27
RESUTADO DEL MES	(297,721.09)	430,580.45



 GERENTE
 GERENTE GENERAL



 CONTADOR
 CONTADOR GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. "TEIMSA"
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION
DICIEMBRE 2006

1.1.4.01	PRODUCCION EN PROCESO		
	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS		440,094.12
	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS EN PROCESO		72,842.84
1.1.4.01.01.02	MATERIA PRIMA Y MATERIALES		
	INV. INICIAL MATERIA PRIMA	440,468.52	
	MAS COMPRAS NETAS	2,081,143.69	
1.1.03.05	INV. FINAL MATERIA PRIMA	305,857.09	
1.1.4.01.01.02	MATERIA PRIMA		2,215,755.12
1.1.4.02.01	MANO DE OBRA		260,551.62
1.1.4.02.01.02	SUELDOS Y SALARIOS	166,442.24	
1.1.4.03	BENEFICIOS SOCIALES		
1.1.4.03.01.02	H.EXTRAS	21,963.64	
1.1.4.03.04.02	APORTES IESS	23,570.12	
1.1.4.03.05.02	DECIMO TERCER SUELDO	16,144.96	
1.1.4.03.06.02	DECIMO CUARTO SULEDO	8,988.58	
1.1.4.03.08.02	FONDOS DE RESERVA	13,750.09	
1.1.4.03.09.02	VACACIONES	9,691.99	
1.1.4.05.	GASTOS DE FABRICACION		363,390.90
1.1.4.05.01.02	SUELDOS Y JORNALES	252,769.29	
1.1.4.05.	BENEFICIOS SOCIALES		
1.1.4.05.02.02	H.EXTRAS	16,281.12	
1.1.4.05.05.02	APORTES IESS	32,239.81	
1.1.4.05.06.02	DECIMO TERCER SUELDO	21,894.47	
1.1.4.05.07.02	DECIMO CUARTO SUELDO	5,176.75	
1.1.4.05.08.02	DECIMO QUINTO SUELDO	0.00	
1.1.4.05.09.02	FONDOS DE RESERVA	20,766.64	
1.1.4.05.10.02	VACACIONES	14,262.82	
1.1.4.06.	OTROS GASTOS DE FABRICACION		1,106,828.47
1.1.4.06.01.02	LUZ Y ENERGIA ELECTRICA	440,353.12	
1.1.4.06.02.02	AGUA	37,448.00	
1.1.4.06.03.02	SEGUROS	27,240.53	
1.1.4.06.04.02	ASEO	610.48	
1.1.4.06.05.02	VIGILANCIA	6,910.01	
1.1.4.06.06.02	UTILES Y GASTOS OFICINA	1,857.47	
1.1.4.06.07.02	VIATICOS Y MOVILIZACIONES	1,243.01	
1.1.4.06.08.02	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	33,490.48	
1.1.4.06.09.02	REPUESTOS Y ACCESORIOS	135,937.24	
1.1.4.06.10.02	LUBRICANTES	449.96	
1.1.4.06.11.02	ARRIENDO ACABADOS	9,600.00	
1.1.4.06.14.02	GASTOS MATENIM. Y REPARAC	84,766.71	
1.1.4.06.15.02	DEPRECIACION ACTIVOS FIJO	74,339.77	
1.1.4.06.18.02	ARRIENDO MERCANTIL	155,792.59	
1.1.4.06.19.02	AGASAJOS AL PERSONAL	5,886.58	
1.1.4.06.20.02	REFRIGERIOS	19,975.64	
1.1.4.06.21.02	HOSPEDAJE	880.39	
1.1.4.06.22.02	HERRAMIENTAS MENORES	125.98	
1.1.4.06.23.02	MATERIALES	34,311.78	
1.1.4.06.24.02	CAPACITACION PERSONAL	8,366.69	

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. "TEIMSA"
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION
DICIEMBRE 2006

1.1.4.06.25.02	MEDICINA Y GASTOS MEDICOS	318.21	
1.1.4.06.26.02	TRANSPORTE TRABAJADORES	11,500.00	
1.1.4.06.27.02	HONORARIOS PROFESIONALES	12,201.16	
1.1.4.06.29.02	UNIFORMES TRABAJADORES	1,291.12	
1.1.4.06.32.01 1	PARAFINA	1,931.55	
1.1.4.10.01	TINTURACIONES		551,175.15
1.1.4.10.01.01	TINTURADO Y TERMOFIJADO	234,784.49	
1.1.4.10.01.03	TRANSPORTE Y ACARREO	15,769.72	
1.1.4.10.01.06	ENGOMADO	49,880.82	
1.1.4.10.01.07	COLORANTES-QUIMICOS	250,740.12	

	COSTO DE PRODUCCION		4,497,701.26

	COSTO DE PRODUCTOS EN PROCESO		4,570,544.10
	MENOS INVENTARIO FINAL PRODUCTOS EN PROCESO		39,815.36

	COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS		4,530,728.74
1.1.03.01	MENOS INV. FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		334,823.37

7.1.01	COSTO DE VENTAS		4,635,999.49
			=====


ING. FERNANDO NARANJO
GERENTE GENERAL


CARLOS MASAQUIZA U
CONTADOR

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A.
CALCULO DEL 15% PARA TRABAJADORES AÑO 2006
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA Y RESERVAS

AÑO 2006

INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	
VENTAS NETAS	5,712,707.43
COSTOS Y GASTOS	4,971,192.04
UTILIDAD OPERACIONAL	741,515.39
MAS: INGRESOS NO OPERACIONALES	22,884.88
MENOS: GASTOS NO OPERACIONALES	33,508.82
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES	730,891.45
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	113,377.02
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	617,514.43
IMPUESTO RENTA COMPAÑIA	139,091.71
10 RESERVA LEGAL	47,842.27
UTILIDAD DISPONIBLE ACCIONISTAS	430,580.45

DETERMINACION DE LA UTILIDAD TRIBUTABLE

CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES		730,891.45
GASTO NO DEDUCIBLES Y PROVISION PARA EL DESAH	24,955.36	
BASE PARA CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		755,846.81
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		113,377.02

CALCULO IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		617,514.43
MAS :		
GASTO NO DEDUCIBLES Y PROVISION PARA EL DESAH	24,955.36	
UTILIDAD GRABABLE		642,469.79
15% IMPUESTO A LA RENTA	215,257.45	32,288.62
25% IMPUESTO A LA RENTA	427,212.34	106,803.09
	642,469.79	139,091.71
MENOS :		
ANTICIPO		12,217.00
RETENCIONES EN LA FUENTE		58,834.26
IMPUESTO A LA RENTA NETO POR PAGAR		68,040.45

RESUMEN DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
UTILIDAD NETA AL 31 DICIEMBRE 2006	730,891.45
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	113,377.02
15% - 25% IMPUESTO A LA RENTA	139,091.71
BASE CALCULO DE LAS RESERVAS	478,422.72
RESERVA LEGAL	47,842.27
UTILIDAD NETA AL 31 DICIEMBRE 2006	430,580.45

UTILIDAD A REINVERTIR	215,257.45
UTILIDAD A DISTRIBUIR	215,323.00


 CARLOS MAZAQUIZA U.
 CONTADOR