



5369
[Handwritten signature]

Guayaquil, Julio 3 de 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones :

Adjunto encontrará **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA** de la
Compañía **TEXTILES SAN ANTONIO S.A** RUC # 0990108196001
EXP # 5369-73

Sin otro particular, suscribo

Atentamente

[Handwritten signature]
Ing. Alberto Dassum Aivas
GERENTE GENERAL



TEL: 2528999
FAX: 2528115
C.A. SAN ANTONIO S.A.
CALLE 7 - AV. BALBOA
GUAYAQUIL - ECUADOR

OK REVISADO
CONTAS LISTADO
16/07/08
INGRESADO AL SISTEMA
29/10/08 A.



TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2007 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 23 de Junio del 2008.

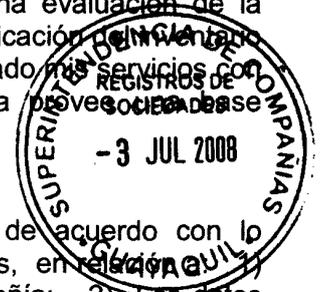
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

He auditado el Balance General de TEXTILES SAN ANTONIO S.A. al 31 de Diciembre de 2007 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras 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. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de TEXTILES SAN ANTONIO S.A. al 31 de Diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090 _____
C.P.A. 445



TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

| <u>Rubros</u> | <u>EJERCICIOS</u> | | <u>Notas</u> |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | |
| ACTIVO | <u>3.107.318,62</u> | <u>3.204.834,75</u> | |
| ACTIVO CORRIENTE | <u>1.854.075,19</u> | <u>1.803.237,99</u> | |
| Caja y Bancos | 12.505,82 | 15.901,62 | 3 |
| Cuentas por Cobrar | 282.235,01 | 143.560,29 | 4 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 319.061,00 | 308.772,79 | 5 |
| Inventarios | 1.240.273,36 | 1.335.003,29 | 6 |
| | | | |
| ACTIVO FIJO | <u>592.446,32</u> | <u>592.446,32</u> | 7 |
| Terrenos | 3.532,91 | 3.532,91 | |
| Edificios | 215.171,10 | 215.171,10 | |
| Muebles y Enseres | 108.827,38 | 108.827,38 | |
| Maquinaria y Equipo | 4.737.908,16 | 4.737.908,16 | |
| Equipo de Computación y Software | 5.806,82 | 5.806,82 | |
| (-) Dep. Acum. Activo Fijo | -4.478.800,05 | -4.478.800,05 | |
| | | | |
| ACTIVO DIFERIDO | <u>660.797,11</u> | <u>809.150,44</u> | 8 |
| Reexpresión Monetaria | 660.797,11 | 809.150,44 | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

| <u>Rubros</u> | <u>EJERCICIOS</u> | | <u>Notas</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | |
| PASIVOS | <u>1.109.364,24</u> | <u>1.086.607,98</u> | |
| PASIVO CORRIENTE | <u>768.191,58</u> | <u>547.420,11</u> | |
| Cuentas por Pagar | 732.099,44 | 522.172,57 | 9 |
| Otras Cuentas por Pagar | 36.092,14 | 25.235,25 | 10 |
| Oblig. con las Inst. Financieras | 0,00 | 12,29 | |
| PASIVO NO CORRIENTE | <u>341.172,66</u> | <u>539.187,87</u> | 11 |
| Certificados de Depósito | 191.462,52 | 191.462,52 | |
| Préstamos de Socios | 136.372,09 | 299.272,24 | |
| Provisión para Jubilación | 13.338,05 | 48.453,11 | |
| PATRIMONIO | <u>1.997.954,38</u> | <u>2.118.226,77</u> | 12 |
| Capital Social | 198.206,00 | 198.206,00 | |
| Aportes de Accionistas | 1.567.999,94 | 1.567.999,94 | |
| Reservas | 27.688,89 | 156.898,71 | |
| Resultados Acum. Ej. Anteriores | 165.093,08 | 165.093,08 | |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | 38.966,47 | 30.029,04 | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>3.107.318,62</u></u> | <u><u>3.204.834,75</u></u> | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

| Rubros | EJERCICIOS | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 2007 | 2006 |
| INGRESOS | <u>1.997.193,66</u> | <u>1.087.279,87</u> |
| Ventas Netas | 1.997.193,66 | 1.087.279,87 |
| PRODUCCION EN PROCESO | <u>1.549.925,56</u> | <u>973.252,31</u> |
| Materia Prima Consumida | 1.046.777,77 | 508.649,74 |
| Mano de Obra Utilizada | 149.821,79 | 291.007,93 |
| Gastos Indirectos de Fabricación | 353.326,00 | 212.303,86 |
| COSTO DE PROD. EN PROCESO INCURRIDO | | |
| (+) Inventario Inicial de Produc. en Proceso | 297.125,24 | 258.416,02 |
| (-) Inventario Final de Prod. En Proceso | -193.165,55 | -297.125,24 |
| COSTO DE FAB. DE PROD. TERM. | <u>1.653.885,25</u> | <u>934.543,09</u> |
| (+) Inventario Inicial de Prod. Terminados | 87.415,15 | 88.489,15 |
| (-) Inventario Final de Prod. Terminados | -10.382,00 | -87.415,15 |
| COSTO DE LO VENDIDO | <u>1.730.918,40</u> | <u>974.326,31</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | <u>266.275,26</u> | <u>112.953,56</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN | <u>212.044,03</u> | <u>146.563,42</u> |
| Gastos de Administración | 185.976,86 | 125.996,16 |
| Gastos de Ventas | 26.067,17 | 20.567,26 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | <u>54.231,23</u> | <u>-33.609,86</u> |
| GASTOS FINANCIEROS | <u>43.542,93</u> | <u>11.195,63</u> |
| Gastos Financieros | 43.542,93 | 11.195,63 |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | <u>28.278,17</u> | <u>74.834,53</u> |
| Otros Ingresos | 28.278,17 | 74.834,53 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>38.966,47</u> | <u>30.029,04</u> |
| (-) 15% Participación de Trabajadores | 5.844,97 | 4.504,36 |
| UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB. | <u>33.121,50</u> | <u>25.524,68</u> |
| (+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA | <u>26.690,42</u> | <u>0,00</u> |
| (+) Gastos no Deducibles en el País | 22.808,07 | 0,00 |
| (+) Gastos no Deducibles en el Exterior | 3.882,35 | 0,00 |
| UTILIDAD GRAVABLE | <u>59.811,92</u> | <u>25.524,68</u> |
| (-) 25% Impuesto a la Renta | 14.952,98 | 6.381,17 |
| UTILIDAD DISPONIBLE | <u>18.168,52</u> | <u>19.143,51</u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

| CONCEPTOS | CAPITAL | RESERVAS | | | Aportes Futuras Capitalizaciones | RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES | | Resultado del Ejercicio | GRAN TOTAL |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|------------------|--|---|-------------------|----------------------------|---------------------|
| | Pagado | Legal | Facultativa | Total | | Utilidades Acumuladas | Total | | |
| Saldo a Enero 1 del 2007 | 198.206,00 | 25.136,42 | 131.762,29 | 156.898,71 | 1.567.999,94 | 165.093,08 | 165.093,08 | 30.029,04 | 2.118.226,77 |
| Transferencia del Resultado 2006 | | | | 0,00 | | 30.029,04 | 30.029,04 | -30.029,04 | 0,00 |
| 15% Participación Trabajadores 2006 | | | | 0,00 | | -4.504,36 | -4.504,36 | | -4.504,36 |
| 25% Impto. a la Renta causado 2006 | | | | 0,00 | | -6.381,17 | -6.381,17 | | -6.381,17 |
| Distribución de Reservas | | 2.552,47 | 16.591,04 | 19.143,51 | | -19.143,51 | -19.143,51 | | 0,00 |
| Transferencia a Reexpresión Monetaria | | | -148.353,33 | -148.353,33 | | | 0,00 | | -148.353,33 |
| Resultado del Ejercicio | | | | 0,00 | | | 0,00 | 38.966,47 | 38.966,47 |
| Saldo a Diciembre 31 del 2007 | 198.206,00 | 27.688,89 | 0,00 | 27.688,89 | 1.567.999,94 | 165.093,08 | 165.093,08 | 38.966,47 | 1.997.954,38 |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

| | | |
|--|---------------------|-----------------------------|
| Efectivo recibido de clientes | <u>1.858.518,94</u> | |
| Efectivo proporcionado por las actividades de operación | | 1.858.518,94 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -1.637.749,24 | |
| Gastos Financieros Pagados | -43.542,93 | |
| Participación Trabajadores 2006 | -4.504,36 | |
| Impuesto a la Renta 2006 | -6.381,17 | |
| Otros Ingresos y Egresos | <u>28.278,17</u> | |
| Efectivo utilizado en las actividades de operación | | <u>-1.663.899,53</u> |
| Flujo Neto en actividades de operación | | 194.619,41 |

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

| | | |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Préstamos de Socios | -162.900,15 | |
| Provisión para Jubilación | <u>-35.115,06</u> | |
| Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación | | <u>-198.015,21</u> |
| Aumento (disminución) neto en el efectivo | | -3.395,80 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1. | | <u>15.901,62</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31. | | <u><u>12.505,82</u></u> |

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

| | |
|--|-------------|
| Utilidad (Pérdida) | 38.966,47 |
| Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo | <u>0,00</u> |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Operación | 38.966,47 |

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

| | | |
|---|------------------|--------------------------|
| Cuentas por Cobrar | -138.674,72 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | -10.288,21 | |
| Inventarios | 94.729,93 | |
| Cuentas por Pagar | 209.926,87 | |
| Otras Cuentas por Pagar | 10.856,89 | |
| Obligaciones con Inst. Financieras | -12,29 | |
| Participación Trabajadores 2006 | -4.504,36 | |
| Impuesto a la Renta 2006 | <u>-6.381,17</u> | |
| Efectivo Utilizado en Operaciones | | <u>155.652,94</u> |
| EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u><u>194.619,41</u></u> |

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

TEXTILES SAN ANTONIO S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública autorizada en la Notaría Segunda de este cantón por el Dr. Ovidio Correa Bustamante, Notario Suplente, otorgada el 7 de Septiembre de 1967 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 18 de Abril de 1973. La compañía tiene como objeto principal el ejercicio de la industria en el ramo de artículos textiles mediante una planta industrial destinada a la fabricación de tejidos en general y su domicilio es la ciudad de Guayaquil.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2007 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caja | <u>538,01</u> | <u>285,60</u> |
| Caja Chica | 538,01 | 285,60 |
| | | |
| Bancos | <u>11.967,81</u> | <u>15.616,02</u> |
| Produbanco S.A. | 10.372,79 | 7.952,16 |
| Banco del Pichincha | 984,51 | 2.184,27 |
| Produroles | 337,04 | 4.467,78 |
| Banco Internacional | 160,46 | 0,00 |
| Banco de Boston | 113,01 | 1.011,81 |
| | | |
| Total | <u><u>12.505,82</u></u> | <u><u>15.901,62</u></u> |

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de la cuenta Clientes es de \$282.235,01. Un detalle se muestra a continuación.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Productos Paraíso del Ecuador | 136.214,49 | 76.838,53 |
| Comercial Inmobiliaria Dassum S.A. | 39.251,09 | 0,00 |
| Molina Jiménez Rosa | 31.086,66 | 13.950,50 |
| Distribuidora Lanatex | 30.581,73 | 16.370,63 |
| Hilantex S.A. | 11.810,69 | 0,00 |
| Meganvir S.A. | 11.122,82 | 3.707,54 |
| Eurogress S.A. | 8.301,50 | 7.021,10 |
| Mendoza Benavidez Miguel | 4.477,64 | 0,00 |
| Confecciones Lanafit | 4.162,30 | 3.317,59 |
| E.B. TEX | 3.684,99 | 4.213,06 |
| Fabrilana S.A. | 1.541,10 | 2.955,37 |
| Deudores Varios | 0,00 | 15.185,97 |
| Total | <u>282.235,01</u> | <u>143.560,29</u> |

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre, incluye los siguientes valores:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos de Empresa | 2.193,62 | 2.275,48 |
| Anticipos a Proveedores | 1.607,02 | 0,00 |
| Ret. en la Fuente sobre Ventas | 109.969,84 | 84.040,78 |
| Varios Deudores | 205.290,52 | 222.456,53 |
| Total | <u>319.061,00</u> | <u>308.772,79</u> |

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre son:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materia Prima | 441.568,61 | 427.513,17 |
| Productos en Proceso | 193.165,55 | 297.125,24 |
| Productos Terminados | 10.382,00 | 87.415,50 |
| Otros Inventarios | 145.281,85 | 145.281,85 |
| Repuestos | 449.875,35 | 377.667,53 |
| Total | <u><u>1.240.273,36</u></u> | <u><u>1.335.003,29</u></u> |

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos | 3.532,91 | 3.532,91 |
| Edificios | 215.171,10 | 215.171,10 |
| Muebles y Enseres | 108.827,38 | 108.827,38 |
| Maquinaria y Equipo | 4.737.908,16 | 4.737.908,16 |
| Equipo de Computación y Software | 5.806,82 | 5.806,82 |
| Suman | <u>5.071.246,37</u> | <u>5.071.246,37</u> |
| (-) Depreciaciones Acumuladas | <u>-4.478.800,05</u> | <u>-4.478.800,05</u> |
| Total Activo Fijo Neto | <u><u>592.446,32</u></u> | <u><u>592.446,32</u></u> |

Durante el 2007 el Activo Fijo no registra movimiento alguno, ni la Depreciación Acumulada.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2007, la compañía presenta un saldo de \$660.797,11 el cual corresponde a la cuenta Reexpresión Monetaria. Por decisión de sus directivos este saldo, que se viene arrastrando de ejercicios anteriores, fue parcialmente amortizado con cargo a la Reserva Facultativa y no con las utilidades de la empresa, conforme al siguiente movimiento:

| | |
|----------------------------------|--------------------|
| Reexpresión Monetaria | |
| Saldo al 1 de enero de 2007 | 809.150,44 |
| Transferido a Rsva. Facultativa | <u>-148.353,33</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2007 | <u>660.797,11</u> |

NOTA No. 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre se detalla a continuación.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar | 727.093,58 | 482.092,57 |
| Proveedores del Exterior | 5.005,86 | 40.080,00 |
| Total | <u>732.099,44</u> | <u>522.172,57</u> |

Entre las principales Cuentas por Pagar tenemos.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Hilanderías Unidas | 383.095,60 | 169.320,12 |
| Policosmos | 117.161,93 | 117.161,93 |
| Enkador | 94.433,67 | 52.659,49 |
| Corporación Adm. Temporal | 34.909,61 | 38.980,72 |
| Impuestos | 22.440,98 | 17.369,97 |
| Ab. Luis Poveda | 15.275,20 | 22.735,91 |
| Instaservi | 11.141,44 | 11.141,44 |
| Resiquim | 11.096,39 | 4.844,93 |
| Varios | 37.538,76 | 47.878,06 |
| Total | <u>727.093,58</u> | <u>482.092,57</u> |

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, este rubro registra los saldos siguientes:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| IESS | 9.346,39 | 8.655,16 |
| Sueldos por Pagar | 2.702,63 | 0,00 |
| Cuentas Tributarias | 13.048,51 | 13.317,28 |
| Varios Acreedores | 10.994,61 | 3.262,81 |
| Total | <u>36.092,14</u> | <u>25.235,25</u> |

NOTA No. 11.- PASIVO NO CORRIENTE

Un detalle de este rubro, al 31 de Diciembre, se muestra a continuación.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Certificados de Depósito | 191.462,52 | 191.462,52 |
| Préstamos de Socios | 136.372,09 | 299.272,24 |
| Provisión para Jubilación | 13.338,05 | 48.453,11 |
| Total | <u>341.172,66</u> | <u>539.187,87</u> |

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2007, se mantiene en \$198.206,00.

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2007, se mantiene en \$1.567.999,94.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reservas.- Al 31 de Diciembre, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reserva Legal | 27.688,89 | 25.136,42 |
| ¹ Reserva Facultativa | 0,00 ¹ | 131.762,29 |
| Total Reservas | <u>27.688,89</u> | <u>156.898,71</u> |

¹ La Reserva Facultativa registra el siguiente movimiento durante el ejercicio económico auditado.

| | |
|---|-------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2006 | 131.762,29 |
| (+) Distribución de Utilidad 2006 | 16.591,04 |
| (-) Transferencia a Reexpresión Monetaria | -148.353,33 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2007 | <u>0,00</u> |

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2007, esta cuenta registra un saldo de \$47.091,96 luego del siguiente movimiento.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al Inicio del Ejercicio | <u>165.093,08</u> | <u>165.093,08</u> |
| Transf. del Resultado Ejercicio Anterior | 30.029,04 | 0,00 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | -4.504,36 | 0,00 |
| (-) 25% Impuesto a la Renta | -6.381,17 | 0,00 |
| Transferencia a Reservas | -19.143,51 | 0,00 |
| Total | <u>165.093,08</u> | <u>165.093,08</u> |

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta registra un saldo de \$38.966,47 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 15.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2007, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.