

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE****A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE FRANCELANA S.A.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance general, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de FRANCELANA S.A. al 31 de Diciembre del 2007 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía Francelana S. A. al 31 de Diciembre del 2007 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2008 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2009.
5. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2006 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todos las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 28 de marzo de 2008

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**FRANCELANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	410.557
Cuentas por Cobrar	4	610.672
Otras Cuentas por Cobrar	5	10.186
Inventarios	6	2.430.173
Inventarios en Tránsito	7	30.881
Gastos Anticipados	8	9.142
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>3.501.611</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	9	
Bienes		2.187.457
(-) Depreciación Acumulada		-1.378.789
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>		<b>808.667</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	10	
Depositos en Garantía		460
<b>Total deposito en garantía</b>		<b>460</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.310.738</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	11	354.286
Otras Cuentas por Pagar	12	51.738
Obligaciones Fiscales	13	137.537
Gastos Acumulados por Pagar	14	307.823
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>851.384</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Provisión Jubilación y Desahucio	15	103.860
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>103.860</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>955.244</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		2.300.000
Reserva Legal		92.795
Utilidades Retenidas		471.395
Utilidad del Ejercicio	16	491.304
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.355.494</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>4.310.738</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**FRANCELANA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

	NOTAS	
<b>VENTAS</b>		
Venta de Telas	17	4.967.363
Venta de Servicios	18	37.601
<b>Total Ventas</b>		<u><b>5.004.964</b></u>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas Tela Francelana	19	3.358.808
Costo de Ventas Otras Telas	20	63.785
<b>Total Costo de Ventas</b>		<u><b>3.422.592</b></u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u><u><b>1.582.371</b></u></u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
(-)Gastos de Ventas	21	205.500
(-)Gastos de Administración	22	598.544
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<u><u><b>778.328</b></u></u>
<b>(+ -)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>		
Ingresos no Operacionales	23	53.424
Gastos no Operacionales	24	51.230
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<b>780.521</b>
(-)15% Participación Laboral	25	117.078
(-)15% y 25% Impuesto a la Renta	26	172.139
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>491.304</b></u></u>

---

Ver Notas a los Estados Financieros

**FRANCELANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO**  
**2007 vs. 2006**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	743.467	410.557	-332.910,42
Cuentas por Cobrar	541.287	610.672	69.385,66
Provisión Cuentas Incobrables	-28.700	0	28.700,00
Otras Cuentas por Cobrar	91.237	10.186	-81.051,49
Inventarios	1.899.425	2.430.173	530.748,35
Mercaderías en Tránsito	43.485	30.881	-12.604,45
Gastos Anticipados	21.991	9.142	-12.848,79
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>3.312.192</b>	<b>3.501.611</b>	<b>189.418,86</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	398	398	0,00
Edificios	84.187	84.187	0,00
Maquinaria y Equipo	1.968.304	1.958.696	-9.608,31
Muebles y Enseres	16.037	16.037	0,00
Vehículos	84.142	99.211	15.069,27
Equipos de Computación	28.927	28.927	0,00
<b>Total</b>	<b>2.181.996</b>	<b>2.187.457</b>	<b>5.460,96</b>
(-) Depreciación Acumulada	-1.237.993	-1.378.789	-140.796,30
<b>Total Propiedades Planta y Equipo Neto</b>	<b>944.003</b>	<b>808.667</b>	<b>-135.335,34</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>460</b>	<b>460</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.256.654</b>	<b>4.310.738</b>	<b>54.083,52</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	489.544	354.286	-135.258,28
Otras Cuentas por Pagar	22.697	51.738	29.041,33
Obligaciones Fiscales	105.270	137.537	32.266,69
Gastos Acumulados por Pagar	305.520	307.823	2.302,94
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>923.031</b>	<b>851.383</b>	<b>-71.647,32</b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>			
Provisión Jubilación y Desahucio	104.434	103.860	-573,30
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>104.434</b>	<b>103.860</b>	<b>-573,30</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	1.600.000	2.300.000	700.000,00
Reserva Legal	175.030	92.795	-82.235,09
Utilidades Retenidas	836.395	471.395	-364.999,70
Utilidad del Ejercicio 2006	617.765	0	-617.765,33
Utilidad del Ejercicio 2007	0	491.304	491.304,26
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>3.229.190</b>	<b>3.355.494</b>	<b>126.304,14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.256.654</b>	<b>4.310.738</b>	<b>54.083,52</b>

**FRANCELANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**31 de diciembre de 2007**

<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>743.467</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación</b>	
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>	
Ventas	5.004.964
(-)Cuentas por Cobrar	69.386
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b><u>4.935.578</u></b>
<b>Total efectivo neto disponible durante el período</b>	<b><u>5.679.045</u></b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	
(-)Costo de Ventas	3.422.592
(-)Inventarios	530.748
Proveedores	-135.258
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	<b><u>-4.088.598</u></b>
<b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>	
(-)Gastos de Administración y Ventas	689.219
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-81.051
(-)Importaciones en Tránsito	-12.604
(-)Pagos Anticipados	-12.849
Obligaciones Fiscales	-139.872
Beneficios Sociales por Pagar	-117.504
Otras Cuentas por Pagar	29.041
Pago dividendos de la utilidad 2006	-365.000
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	<b><u>-1.176.050</u></b>
<b>Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación</b>	<b><u>414.397</u></b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Obligaciones Largo Plazo	-573
(-)Gastos no operacionales	51.230
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>-51.803</u></b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Ingresos no operacionales	53.424
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	5.461
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b><u>47.963</u></b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b><u>410.557</u></b>

**FRANCELANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**Flujo de Caja de Explotación**

Utilidad del Ejercicio 491.304

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con la caja neta provista de explotación**

(-)Provisión Cuentas Incobrables	28.700	
(-)Depreciaciones	-140.796	
Provisión Impuesto a la Renta 25%	172.139	
Gastos acumulados por pagar	2.729	
Provisión Participación Utilidades 15%	117.078	
<b>TOTAL</b>		<u>404.042</u>

**Utilidad después de ajustes para conciliar la utilidad neta 895.346**

**Flujo neto de efectivo en actividades de explotación**

(-)Cuentas por Cobrar	69.386	
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-81.051	
(-)Inventario	530.748	
(-)Mercaderías en Tránsito	-12.604	
(-)Gastos Anticipados	-12.849	
Proveedores	-135.258	
Otras Cuentas por Pagar	29.041	
Obligaciones Fiscales	-139.872	
Gastos Acumulados por Pagar	-117.504	
Liquidación jubilación y desahucio	-573	
<b>TOTAL</b>		<u>-857.795</u>

**Total Flujo de efectivo proveniente de actividades de explotación 37.551**

**Flujo de Actividades de Inversión**

(-)Aumento de Propiedad Planta y Equipo 5.461

**Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión -5.461**

**Flujo de Actividades de Financiamiento**

Pago Dividendos Accionistas -365.000

**Total flujo de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento -365.000**

Disminución neta de efectivo del período -332.910

Caja y Equivalente de Caja al principio del año 743.467

**Caja y Equivalentes de Caja al final del año 410.557**

**FRANCELANA S. A.**  
**EŒTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AŒO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio		1.600.000
Capitalizaci3n con reserva legal	2e	144.011
Capitalizaci3n con utilidades retenidas		555.989
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.300.000</u></b>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio		175.030
Transferencia del 10% de la Utilidad del 2006		61.777
Capitalizaci3n		-144.011
<b>TOTAL</b>		<b><u>92.795</u></b>

**UTILIDADES RETENIDAS**

Saldo inicial		836.395
Incremento con Utilidad Ejercicio 2006		617.765
Transferencia a reserva legal, 10% util. Ejer. 2006		-61.777
Pago Dividendos		-365.000
Capitalizaci3n		-555.989
<b>TOTAL</b>		<b><u>471.395</u></b>

**UTILIDADES AŒO 2006**

Saldo inicial		617.765
Transferencia a utilidades retenidas		-617.765
<b>TOTAL</b>		<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AŒO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del aŒo	3.229.190
Utilidad del ejercicio 2007	491.304
Pago Dividendo Panamaribo	-365.000
<b>SALDO AL FIN DEL AŒO</b>	<b><u>3.355.494</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía se constituyó el 11 de octubre de 1956 y su objeto social es la implantación y explotación de la industria textil, principalmente lana, posee un capital social de USD. 2.300.000. La comercialización y venta de sus productos las realiza en el mercado del país y del exterior.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**b) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

**c) Ingresos y Costos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

**d) Inventarios.-**

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

**e) Propiedad Planta y Equipo.-**

1. Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2006 más las adiciones del ejercicio económico 2007 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

2. Durante el ejercicio económico 2007 no se realizó la conciliación de existencias físicas con contabilidad en base a una constatación física total de los inventarios, sin embargo en nuestros procedimientos alternativos hemos podido constatar que no existen diferencias.

**e) Patrimonio de los Accionistas.-**

El 17 de mayo de 2007 se capitalizaron 700.000 USD con utilidades retenidas destinadas a inversión por US \$ 555.989 y con reserva legal por US \$ 144.011 según escritura pública.

**f) Implementación Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)**

La compañía ha entrado en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) a partir del año 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad), por lo que el ejercicio económico 2008 ha planificado cerrarlo con estados financieros preparados de conformidad con las NEC y PCGA y paralelamente estados financieros según las NIC y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administrativo	16
Caja Chica Ventas	150
Caja Chica Dirección Técnica	60
Caja Chica Almacén Norte	20
Caja Chica Almacén Sur	20
Ingresos por Depositari	5.126
Fondo Ptmos. Empleados Tercerizados	700
Banco Pichincha	2.051
Produbanco	126.458
Lloyds bank	275.956
<b>TOTAL</b>	<b><u>410.557</u></b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Nacionales	607.432
* Provisión de Cuentas Incobrables	0
Dineros	1.608
Mastercard Pichincha	28
Mastercard Pacifico	533
Visa Banco Pichincha	905
Visa Banco Del Pacifico	168
<b>TOTAL</b>	<b><u>610.672</u></b>

En general la cartera está dentro de los plazos de crédito otorgados por la empresa.

(\*) Francelana S.A. Se ha acogido a la disposición Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la misma que le faculta crear una provisión 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 del 10% de la cartera total; y durante el año dió de baja contra esta cuenta por cobrar a nombre de la empresa liquidada Francitex por USD \$ 74.667,50, con domicilio en Colombia.

**ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

Saldo al comienzo del año 2007	28.700
Provisión del año	<u>6.000</u>
Saldo al final del año 2007	34.700

**Saldo deudor Francitex 74.668**

Provisión Cuentas Incobrables	34.700
Gastos no Deducibles 3% del	
Total del gasto	25.112
**Otros Egresos	<u>14.855</u>

\*\* parte compuesta por valores que no sobre pasan los 5 años de antigüedad.

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR\***

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Préstamos Empleados	6.448
Garantías Contenedores	800
Paredes Guillermo	72
Varios Deudores	2.865
<b>TOTAL</b>	<b>10.186</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inv. Materia Prima Fibras	1.275.834
Inv. Productos Semielaborados	634.888
Inv. Productos Químicos	118.096
Producto Terminado Francelana	395.123
Inventario Tecnorizo	14
Inventario La Internacional	40
Inventario Textil Ecuador	881
Inventario Texlafayette	636
Inventario Churona	13
Inventario Cortyvis	1.851
Inventario Paris Quito	1.313
Inventario Otras Telas	1.482
<b>TOTAL</b>	<b>2.430.173</b>

**NOTA 7. INVENTARIOS EN TRÁNSITO**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima en Tránsito	309
Materiales y Repuestos en Tránsito	30.571
<b>TOTAL</b>	<b>30.881</b>

**NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros Pagados por Anticipado	4.679
*Impuesto en Exceso ( Crédito Tributario)	4.463
<b>TOTAL</b>	<b>9.142</b>

\*Corresponde a un crédito tributario que se encuentra en trámite de recuperación desde hace varios años.

**NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	944.003
Incremento	18.083
Disminuciones	-383
Depreciación del Período	-153.035
<b>TOTAL</b>	<b>808.668</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	Saldos al 31-dic-06	Incremento	Disminución	Saldos al 31-dic-07
Terrenos	398	0		398
Edificios	84.187	0		84.187
Maq. Equipo Industrial	1.968.304	0	9.608	1.958.696
Muebles Ens. Eq. Oficina	16.037	0		16.037
Vehículos	84.142	18.083	3.014	99.211
Equipo de Computación	28.927	0		28.927
<b>TOTAL</b>	<b>2.181.996</b>	<b>18.083</b>	<b>12.622</b>	<b>2.187.457</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRÉCIACIONES ACUMULADAS**

ACTIVO	Saldos al 31-dic-06	Depreciación del Período		Saldos al 31-dic-07
		Incremento	Disminución	
Dep. Ac. Edificios	81.589	2.599	0	84.188
Dep.Ac.Ma. Eq.	1.055.691	135.502	9.608	1.181.585
Dep.Ac.M.Ens.	14.409	574	0	14.983
Dep.Ac. Vehículos	58.632	13.658	2.631	69.659
Dep.Ac. Eq. Computación	27.672	702	0	28.374
<b>TOTAL</b>	<b>1.237.993</b>	<b>153.035</b>	<b>12.239</b>	<b>1.378.789,06</b>

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Depósito en garantía autoservicios Colón	300
Depósito en garantía arrendamiento Local	160
<b>TOTAL</b>	<b>460</b>

**NOTA 11. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	67.303
Proveedores del Exterior	286.983
<b>TOTAL</b>	<b>354.286</b>

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo de Clientes	15.163
Cooperativa de Vivienda	44
Acreed. Mayer Philippe	26.893
Provisión Comisiones	6.030
Acreedores Varios	3.607
<b>TOTAL</b>	<b>51.738</b>

**NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

IVA Cobrado - Pagado	17.757
Retenciones en la fuente de IVA 100%	2.470
Impuesto Renta Empleados	14.340
Impuesto Renta Empresa	91.364
Retención IVA 30%	331
Retención IVA 70%	7.009
8% Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta	1.647
1% R. F. Transporte	45
1% R. F. Agua, Luz y Telecomunicaciones	176
2% Ret. Fte. Servicios	1.713
2% Ret. Fte. Bienes no producidos por la sociedad	386
2% Ret. Fte. Materia Prima	113
2% Ret. Fte. Suministros y Materiales	66
2% Ret. Fte. Repuestos y Herramientas	61
2% Ret. Fte. Seguros	1
2% Ret. Fte. Agua, Telecomunicaciones	38
2% Ret. Fte. Lubricantes	22
<b>TOTAL</b>	<b>137.537</b>

**NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Fondos de Reserva	10.854
Décimo Tercer Sueldo	2.350
Décimo Cuarto Sueldo	3.290
Vacaciones	3.953
Participaciones Trabajadores	117.078
Participación Especial Utilidades Administradores	170.298
<b>TOTAL</b>	<b>307.823</b>

**NOTA 15. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisión Jubilación y Desahucio	103.860
<b>TOTAL</b>	<b>103.860</b>

**NOTA 16. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de participación Laboral e Impuestos	780.521
(-) 15% Participación trabajadores	117.078
(-) 25% Impuesto a la Renta	172.139
<b>TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>491.304</u></b>

**NOTA 17. VENTA DE TELAS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Telas Francelana	4.882.480
Venta Telas Tecnorizo	12.089
Venta Telas la Internacional	37
Venta Telas Textil Ecuador	10.041
Venta Telas Texlafayette	3.429
Venta Telas Churona	642
Venta Telas Cortyvis	18.816
Venta Telas Paris Quito	32.189
Venta de Otras Telas	7.639
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.967.363</u></b>

**NOTA 18. VENTA DE SERVICIOS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Venta Tinturación-Reproceso	1.745
Venta Servicios Cardado Peinado	9.241
Venta suministros varios	619
Servicios Varios	25.996
<b>TOTAL</b>	<b><u>37.601</u></b>

**NOTA 19. COSTO VENTA TELAS FRANCELANA**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Ventas Francelana	3.358.808
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.358.808</u></b>

**NOTA 20. COSTO VENTA OTRAS TELAS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Venta Tecnorizo	7.689
Costo Venta Telas la Internacional	17
Costo Venta Telas Textil Ecuador	7.340
Costo Venta Telas Texlafayette	2.451
Costo Venta Telas Churona	460
Costo Venta Telas Cortyvis	13.403
Costo Venta Telas Paris Quito	27.096
Costo Venta de Otras Telas	5.329
<b>TOTAL</b>	<b><u>63.785</u></b>

**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	129.435
Materiales y Suministros	12.611
Servicios y Mantenimiento	22.499
Depreciaciones	703
Impuestos y Gastos Legales	6
Otros Indirectos	27.695
Gastos de Marketing	12.552
<b>TOTAL</b>	<b><u>205.500</u></b>

**NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	468.005
Materiales y Suministros	12.297
Servicios y Mantenimiento	24.855
Depreciaciones	15.011
Impuestos y Gastos Legales	32.453
Otros Indirectos	45.923
<b>TOTAL</b>	<b><u>598.544</u></b>

**NOTA 23. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimiento Financiero no Exento	31.033
Utilidad venta activos fijos	4.677
Arriendos Ganados	849
Varios Ingresos	16.864
<b>TOTAL</b>	<b><u>53.424</u></b>

**NOTA 24. GASTOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Financieros	3.805
Cuentas Incobrables	6.000
Gastos no deducibles	25.112
Otros Gastos	16.313
<b>TOTAL</b>	<b><u>51.230</u></b>

**NOTA 25. PARTICIPACIÓN LABORAL**

Cálculo de la provisión de la para participación laboral para el año 2007

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	780.521
Porcentaje de Cálculo	15%
<b>Participación trabajadores</b>	<b><u>117.078</u></b>

**NOTA 26. IMPUESTO A LA RENTA**

Cálculo de la Provisión del Impuesto a la Renta para el año 2007

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	780.521
(-) 15% Participación Laboral	117.078
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>663.443</u>
(+) Gastos no Deducibles	25.112
Utilidad gravable para el Impuesto a la Renta	<u>688.555</u>
Impuesto a la Renta del año sobre utilidades 25%	<u>172.139</u>
<b>Total de Impuesto Causado</b>	<b>172.139</b>
Compensación de Impuesto a la Renta	
(-) Anticipo impuesto a la renta	38.669
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	42.030
(-) Rendimiento financiero	76
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<u>91.364</u>