

# *Curtiduría Tungurahua S.A.*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

*José E. Salvador S.*

**Contador Público Autorizado**

**SALVADOR & ASOCIADOS S.C.**

**CURTIDURÍA “TUNGURAHUA” S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	1
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	6-12

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

**CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**

1. He practicado la auditoria del Balance General adjunto de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.

2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA), las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2007 de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Febrero 15 del 2008

  
C.P.A. José E. Salvador S.  
Contador Público Autorizado  
Lic. Profesional FNCE N° 1411  
Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

*Germania Aguilar*  
14 ABR. 2008

**CURTIDURIA "TUNGURAHUA" S. A.**

**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US dólares)**

	Notas	Años terminados en			Años terminados en	
		Dic 31 2007	Dic 31 2006		Notas	Dic 31 2007
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	3	337,964.59	231,531.13	Sobregiros Bancarios		2,675.22 53,190.03
Cuentas por cobrar				Proveedores locales		219,629.76 217,005.57
Clientes		462,837.47	309,312.86	Proveedores del exterior		106,280.03 69,884.43
Menos: Prov. para Cts. Incobrables		-40,767.65	-37,813.79	Otras Ctas. por pagar:		328,585.01 340,080.03
		422,069.82	271,499.07	Varias Ctas. por pagar		51,129.88 2,265.39
Otras Ctas. por Cobrar	4	56,376.85	45,209.11	Anticipos de Clientes		10,415.08 5,953.95
Impptos. Retenc. y Anticipos	6	71,955.34		Impuestos por pagar	8	11,610.84 11,998.51
		550,402.01	316,708.18	Provis. de Obligaciones Patronales	9	42,942.17 39,091.42
Inventario	5	710,076.53	761,421.25	Préstamos de Accionistas		40,000.00
Pagos Anticipados		4,964.02	45,524.00			116,097.97 99,309.27
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,603,407.15</b>	<b>1,355,184.56</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>444,682.98 439,389.30</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Terrenos		38,945.83	38,945.83	Prestamos de accionistas		191,741.95
Maquinaría en montaje		70,708.90		Prov. Jubilación Patronal		203,617.50 185,989.75
		109,654.73	38,945.83	Prov. Bonif. Desahucio		31,635.46 36,883.47
Otros Activos Depreciables				<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>426,994.91 222,873.22</b>
Costo de Adquisición	7	713,739.00	686,546.12	<b>CONTINGENCIAS</b>	15	871,677.89 662,262.52
Depreciación Acumulada		-524,824.71	-486,610.73	<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	10	
		188,914.29	199,935.39	Capital social		980,000.00 980,000.00
Activo Intangible				Aportes futura capitalización		45,964.28 45,964.28
Costo de Adquisición		15,460.00	15,460.00			1,025,964.28 1,025,964.28
Amortización Acumulada		-15,460.00	-14,624.64	Reservas		
		0.00	835.36	Reservas del Capital		29,447.82 22,352.16
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>298,569.02</b>	<b>239,716.58</b>	Utilidades y Pérdidas Acumuladas		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,901,976.17</b>	<b>1,594,901.14</b>	Resultados de Años Anteriores		-88,974.76 -115,677.82
				Resultados del Ejercicio		63,860.94 0.00
						-25,113.82 -115,677.82
				<b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>1,030,298.28 932,638.62</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,901,976.17 1,594,901.14</b>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en US dólares)

		Años terminados en	
	NOTAS	Dic-31-2007	Dic-31-2006
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>			
Ventas netas	11	-3,883,314.43	-1,953,869.43
Menos: Costo de ventas		3,305,981.58	1,580,892.96
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<u>-577,332.85</u>	<u>-372,976.47</u>
<b>EGRESOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos en ventas			
Sueldo Ventas		35,704.31	25,398.84
Otros Gastos de Venta		53,477.01	20,759.95
		<u>89,181.32</u>	<u>46,158.79</u>
Gastos administrativos			
Sueldos administrativos		84,554.61	95,677.26
Movilización y viaticos		5,015.37	4,405.93
Materiales y suministros		8,050.10	6,590.86
Mantenimiento		2,631.05	9,236.07
Entidades Públicas		29,608.46	16,236.80
Pagos a profesionales		43,928.70	30,974.76
Arriendo mercantil		128,347.89	104,123.12
Depreciaciones		19,440.05	19,401.50
Varios gastos administrativos		44,951.10	55,354.03
		<u>366,527.33</u>	<u>342,000.33</u>
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>455,708.65</u>	<u>388,159.12</u>
<b>RESULTADO EN OPERACIONES</b>		<u>-121,624.20</u>	<u>15,182.65</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Interes cuentas bancarias		-44.08	0.00
Interés cobrado a clientes		-15,949.47	-26,538.97
Utilidad venta de activos fijos		-2,572.88	-1,226.49
Diferencial cambiario Euros		-1,139.60	0.00
Otros ingresos		-7,807.26	-42,842.33
		<u>-27,513.29</u>	<u>-70,607.79</u>
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses financieros		311.12	66.30
Gastos y servicios bancarios		10,198.51	6,073.21
		<u>10,509.63</u>	<u>6,139.51</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>-138,627.86</u>	<u>-49,285.63</u>
<b>PROVISIONES FINALES:</b>			
Amort. Pérdida años anteriores		26,703.06	15,059.54
15 % Participación a Trabajadores		16,952.36	6,776.79
Impuesto a la Renta		24,015.84	9,600.45
Reserva Legal		7,095.66	1,784.89
Reserva facultativa			8,031.98
Reserva Estatutaria			8,031.98
		<u>74,766.92</u>	<u>49,285.63</u>
<b>(UTILIDAD) PERDIDA NETA DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<u><b>-63,860.94</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
(Expresado en US dólares)

Descripción	Patrimonio						Resultados Acumulados		TOTAL
	Capital Social	Aportes fut. capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Años Anter.	Ejerc. Corriente		
SALDOS AL 31 DE DIC. 2006	980,000.00	45,964.28	6,288.20	8,031.98	8,031.98	-115,677.82		932,638.62	
Utilidad del Ejercicio 2007							138,627.86	138,627.86	
Asignación de la Utilidad									
Amortización pérdida del Ejercicio Anterior						26,703.06	-26,703.06	0.00	
15% Participación a Trabajadores							-16,952.36	-16,952.36	
Impuesto a la Renta							-24,015.84	-24,015.84	
Reserva legal			7,095.66				-7,095.66	0.00	
SALDOS AL 31 DE DIC. DEL 2007	980,000.00	45,964.28	13,383.86	8,031.98	8,031.98	-88,974.76	63,860.94	1,030,298.28	

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CURTIDURIA " TUNGURAHUA " S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO**

**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2007**

**(Expresado en US dólares)**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
<b>FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERACIONES:</b>			
Utilidad neta después de impuestos			63,860.94
Transacciones que no requieren uso de efectivo:			
Depreciación	38,213.98		
Amortización	835.36		
Provisión para incobrabilidad	2,953.86		
	42,003.20		42,003.20
			105,864.14
<b>CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
a) Aumento de Activos			
Clientes		153,524.61	
Otras Cuentas por Cobrar		11,167.74	
Impuestos y Retenciones Anticipadas		71,955.34	
b) Disminución de Activos			
Inventarios	51,344.72		
Impuestos y Pagos Anticipados	40,559.98		
c) Aumento de Pasivos			
Proveedores Locales	2,624.19		
Proveedores del Exterior	36,395.60		
Varias Cuentas por Pagar	48,864.49		
Anticipos de Clientes	4,461.13		
Prov. de Obligaciones Patronales	3,850.75		
Prov. para Jubilación Patronal	17,627.75		
d) Disminución de Pasivos			
Impuestos por Pagar		387.67	
Prov. De Obligaciones Patronales - Desahucio		5,248.01	
	205,728.61	242,283.37	-36,554.76
<b>FONDOS NETOS PROVENIENTES DE OPERACIONES</b>			<b>69,309.38</b>
<b>FONDOS ORIGINADOS EN TRANSACCIONES DE FINANCIAMIENTO</b>			
e) sobregiros Bancarios		50,514.81	
Préstamos de Accionistas	151,741.95		
	151,741.95	50,514.81	101,227.14
<b>FONDOS ORIGINADOS EN TRANSACCIONES DE INVERSIÓN</b>			
f) Maquinaria en montaje		70,708.90	
Otros Activos Depreciables		27,192.88	
g) Variación de Cuentas Patrimoniales			
Reservas del Capital	7,095.66		
Resultados de Años Anteriores	26,703.06		
	33,798.72	97,901.78	-64,103.06
<b>FONDOS NETOS REQUERIDOS EN EL EJERCICIO</b>			<b>106,433.46</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO</b>			<b>231,531.13</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO</b>			<b>337,964.59</b>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 12- CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

## CURTIDURÍA “TUNGURAHUA” S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (Cantidades expresadas en US\$ dólares)

#### NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA “TUNGURAHUA” S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Ambato, el 26 de Octubre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del mismo año. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Su objetivo principal es la implantación y explotación de curtiembres o tenerías; la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de pieles o cueros, curtidos o no; la manufactura de artículos de cuero, corosil, plástico para uso personal, publicitario y de oficina; la elaboración de toda clase de productos, subproductos o derivados de cuero. La Compañía podrá distribuir y comercializar sus productos en el mercado interno y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables. Podrá importar materia prima; bienes intermedios; y bienes de capital necesarios para su industria, y toda clase de elaborados de cuero, corosil y plástico para comercializar y distribuir los mismos en el mercado interno. Del mismo modo podrá comercializar y distribuir productos similares de industrias afines y exportar toda clase de pieles y cueros, curtidos o no, y manufacturas de cuero o sus derivados.

La Junta General de Accionistas, ha resuelto aumentar el capital de la Compañía, en la siguiente forma:

El 4 de Julio del 2004, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha para el cambio del valor nominal de las acciones y Aumento de capital)	US\$	480.000.00
El 28 de Marzo del 2004, a la suma de: (Escritura Registrada el 4 de Septbre. del 2005)	US\$	700,000.00
El 15 de Agosto del 2004, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Ambato)	US\$	875,000.00
El 22 de Marzo de 2005 (Escritura inscrita ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Ambato el 15 de Noviembre de 2005)	US\$	980,000.00

El Capital de la Compañía se halla compuesto de 980.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## **NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

### **a. Preparación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ dólares, en concordancia con regulaciones actuales.

El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de enero a diciembre de cada año.

### **b. Inventarios:**

Las compras de materias primas, suministros y materiales y de productos químicos, se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales de los mismos se valoran al costo promedio ponderado.

El inventario de productos terminados se valora al precio de la materia prima más una estimación objetiva de los costos de suministros y materiales, productos químicos, mano de obra y gastos indirectos de fabricación, asignados en función proporcional a los volúmenes fabricados cada semestre. El inventario de productos en proceso se valora en la misma forma que el producto terminado pero asignando los costos de fabricación directos e indirectos, en función del porcentaje de avance del proceso de terminación.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halla en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con cada importación.

### **c. Cuentas por Cobrar Comerciales:**

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal, como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

### **d. Propiedad, Planta y Equipos:**

Los bienes de uso de la Empresa se muestran contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Edificios y Construcciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Sistema MBA	33%
Equipos de Computo	33%

Cuando se vende o se retira un bien, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados.

**e. Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados acumulados del ejercicio, luego de la aprobación de la Junta General de Accionistas.

**f. Impuesto a la Renta:**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de reinversión, la misma que será asignada para la compra de maquinaria o equipo nuevo para su actividad productiva. Según reforma ART. H37 LRTI. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades acumuladas en el ejercicio.

**g. Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las Utilidad Líquidas de cada Ejercicio Económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

**Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:**

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2007	Dic. 31- 2006
<b>CAJA</b>		
Depósitos en tránsito	283,387.68	226,213.56
Caja Chica	150.00	150.00
Caja Cheques	1,714.18	0.00
Valores en Circulación	13,751.89	0.00
	<u>299,003.75</u>	<u>226,363.56</u>
<b>BANCOS</b>		
Pacífico	11,914.30	2,748.75
Produbanco	6,671.07	2,243.87
Pichincha	9,844.08	174.95
Guayaquil	1,332.24	0.00
M.M.Jaramillo	3,259.49	0.00
Internacional	5,939.66	0.00
	<u>38,960.84</u>	<u>5,167.57</u>
<b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>	<u>337,964.59</u>	<u>231,531.13</u>

**NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2007	Dic. 31- 2006
Cheques Protestados	39,868.93	36,245.05
Préstamos a Empleados	5,821.57	5,802.06
Otras Ctas. Por cobrar	10,667.95	3,162.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>56,358.45</u>	<u>45,209.11</u>

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2007	Dic. 31- 2006
Inventario de Pieles	1,473.21	16,419.51
Productos en Proceso	242,649.07	273,110.37
Productos Terminados	266,305.23	288,410.30
Inventario de Productos Químicos	192,607.30	174,208.68
Otras Mercaderías	7,041.72	9,272.39
	<u>710,076.53</u>	<u>761,421.25</u>

**NOTA 6 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2007	Dic. 31 2006
Crédito Tributario IVA	22,325.08	9,329.40
Impto. Renta Años Anteriores	30,117.58	30,117.45
Impto. Renta 2006	6,077.15	6,077.15
Impto. Renta 2007	13,435.53	0.00
	<u>71,955.34</u>	<u>45,524.00</u>

## NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	%	Costo de Deprec.	Deprec. Acumulada	NETO	
				Dic.31.07	Dic.31.06
<b>No Depreciables</b>					
<b>Terrenos</b>					
- Terreno Terremoto		3,518.51		3,518.51	3,518.51
- Terreno Fábrica		35,427.32		35,427.32	35,427.32
		38,945.83		38,945.83	38,945.83
Maquinaria en montaje		70,708.90		70,708.90	0.00
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>		38,945.83		109,654.73	38,945.83
<b>Activos Depreciables</b>					
Edificios e Instalaciones	5%	69,832.40	-60,628.67	9,203.73	10,912.65
Maquinaria y Equipos	10%	448,448.83	-355,992.55	92,456.28	112,304.04
Vehículos	20%	128,217.51	-57,576.42	70,641.09	62,965.45
Equipos de Oficina	33%	46,827.47	-33,459.32	13,368.15	11,867.74
Mobiliario y Enseres	10%	20,412.79	-17,167.75	3,245.04	1,885.51
		713,739.00	-524,824.71	188,914.29	199,935.39
<b>Activos Intangibles</b>					
Sistema MBA 3	50%	15,460.00	-15,460.00	0.00	835.36

## NOTA 8 - IMPUESTOS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2007	Dic. 31 2006
Impuestos a Pagar IVA	2,946.75	3,939.96
Impto. Renta - Retención	8,664.09	3,468.12
Aportes en trámite	0.00	4,590.43
	11,610.84	11,998.51

## NOTA 9 - PROVISIONES LABORALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2007	Dic. 31 2006
Décimo tercer sueldo	2,105.11	1,902.00
Décimo cuarto sueldo	4,758.36	3,504.86
Vacaciones	3,000.00	7,449.25
Fondo de Reserva	7,906.83	9,441.06
Multas	0.00	774.52
Sueldos por Pagar	0.00	254.28
IESS Aportes	5,689.46	4,787.71
IESS Préstamos	1,433.83	991.44
Retenciones Comerciales por Pagar	4.70	0.00
Provisión 15% Particip. Utilidades	17,803.88	6,776.79
Cuentas por pagar empleados	240.00	3,209.54
	42,942.17	39,091.42

**NOTA 10 - CAPITAL Y RESERVAS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2007	Dic. 31- 2006
Capital Social	980,000.00	980,000.00
Aportes para Futura Capitalización	45,964.28	45,964.28
Número de Acciones Ordinarias	980,000	980,000
VALOR NOMINAL POR CADA ACC.	1,0469	1.00
Reserva del Capital		
Reserva Legal	13,383.56	6,288.20
Reserva Facultativa	8,031.98	8,031.98
Reserva Estatutaria	8,031.98	8,031.98
	<u>29,447.52</u>	<u>22,352.16</u>
PARTICIP. PROPORC. POR C/ACCIÓN	0.0300	0.0228
Resultados Acumulados		
Pérdida Neta Acumulada	-88,974.76	-115,677.82
Utilidad Neta no Distribuida	63,860.94	
	<u>-25,113.82</u>	<u>-115,677.82</u>
PARTICIP. PROPORC. POR C/ACCIÓN	-0.0256	-0.1180
Capital más reservas	1,030,298.28	932,638.62
Valor en libros de Cada Acción en circulación	1.0513	0.9517

**NOTA 11 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2007	Dic. 31- 2006
Venta de Productos Fabricados	3,877,018.60	1,975,465.11
Venta de Subproductos	75,742.98	40,055.51
	<u>3,952,761.58</u>	<u>2,015,520.62</u>
Descuentos en Ventas	-32,723.81	(12,559.27)
Devolución en Ventas	-36,723.34	(49,091.92)
VENTAS NETAS	<u>3,883,314.43</u>	<u>1,953,869.43</u>

**NOTA 12 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuye	NETO
Ventas Netas	3,732,743.68		
Costo de Ventas		3,235,862.93	
Gastos en Ventas		61,329.27	
Gastos en Administración		308,478.84	
Ingresos no operacionales	27,513.29		
Egresos no Operacionales		10,509.63	
Provisiones Finales:			
Amort. Pérdida Años Anter.		26,703.06	
15% Part. Utilid. a Trab.		16,952.36	
Impuesto a la Renta		24,015.84	
Reserva Legal		7,095.66	
	<u>3,760,256.97</u>	<u>3,690,947.59</u>	<u>69,309.38</u>

## NOTA 13 - CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria:

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal por sus impuestos declarados desde hace tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los Impuestos declarados en 2007, 2006 y 2005. En caso de que se establecieran consideraciones del pago de impuestos, éstas y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

### NOTA 14- EVENTOS SUBSECUENTES:

Desde el 2 de Enero del 2008 a la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los mismos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

*Germania Aguilar* *ms*

14 ABR. 2008