

92031

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

Se ha procedido a auditar el Balance General, el Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujo de Efectivo de la empresa "DECORTEXTILES CIA. LTDA." Por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2007. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

Esta Intervención se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que la misma sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la presente auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "DECORTEXTILES CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Aníbal Rodrigo Sánchez Mosquera.
Registro SC. RNAE No 500



"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)

	<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
1.1.1.	ACTIVOS DISPONIBLES	Nota 4		69.727,47
1.1.1.01.01.	Caja		2.800,00	
1.1.1.01.02.	Bancos		66.927,47	
1.1.2.	ACTIVOS EXIGIBLES.			2.130.823,67
1.1.2.01.01.	Cuentas por Cobrar Clientes locales	Nota 5	829.084,94	
1.1.2.02.01.	Impuestos por Recuperar	Nota 6	21.791,86	
1.1.2.02.02.	Seguros Prepagados	Nota 7	3.259,90	
1.1.2.03.01.	Préstamos Empleados	Nota 8	1.835,09	
1.1.2.04.03.	Compañías Relacionadas	Nota 9	644.359,26	
1.1.2.06.	Otas Cuentas por Cobrar	Nota 10	630.492,62	
1.1.3.	REALIZABLE			1.212.267,02
1.1.3.01.01.	Inventarios de Materia Prima	Nota 11	457.058,84	
1.1.3.01.03.	Inventarios de Productos Terminados	Nota 12	307.288,60	
1.1.3.01.05.	Inventarios Semielaborados	Nota 13	73.295,43	
1.1.3.02.01.	Importaciones en Tránsito	Nota 14	374.624,15	
1.2.	ACTIVO FIJO	Nota 15		1.497.308,43
	<u>SUMA EL ACTIVO</u>			<u>4.910.126,59</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares)

	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
2.1.	PASIVO CIRCULANTE			1.695.236,51
2.1.1.	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2.1.1.01.	DEUDA CON BANCOS	Nota 16		737.025,54
2.1.1.01.01.	M. M. Jaramillo Arteaga		351.507,70	
2.1.1.01.02.	Bolivariano		385.517,84	
2.1.2.	OBLIGACIONES COMERCIALES			
2.1.2.01.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	Nota 17		752.973,09
2.1.2.01.01.001	Proveedores Locales		226.248,73	
2.1.2.01.01.002	Proveedores del Exterior		467.587,11	
2.1.2.01.01.003	Otros Acreedores		59.137,25	
2.1.3.	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	Nota 18		97.910,04
2.1.3.01.01.	Sueldos y Beneficios Sociales		71.296,51	
2.1.3.01.02.	Seguro Social por Pagar		26.613,53	
2.1.4.	OBLIGACIONES FISCALES	Nota 19		23.986,90
2.1.4.01.01.	Retención de Impuesto a la Renta		4.060,66	
2.1.4.01.02.	Retención de IVA		5.133,63	
2.1.4.01.03.	IVA por Pagar		14.792,61	
2.1.5.	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	Nota 20		83.340,94
2.1.5.01.02.	Préstamos de Socios		83.340,94	
2.2.	PASIVO LARGO PLAZO	Nota 21		344.244,96
2.2.1.01.	DOCUMENTOS POR PAGAR			
2.2.1.01.01.	Obligaciones Bancarias		165.437,06	
2.2.1.01.02.	Cuentas por Pagar Socios		178.807,90	
2.	<u>SUMA EL PASIVO</u>			<u>2.039.481,47</u>
3.	<u>PATRIMONIO</u>	Nota 22		<u>2.870.645,12</u>
	<u>SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO</u>			<u>4.910.126,59</u>

Ver notas a los Estados Financieros

Aníbal Rodrigo Sánchez Mosquera
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
SC. RNAE 500
RUC: 1700061037001

Quito, 26 de Junio del 2008

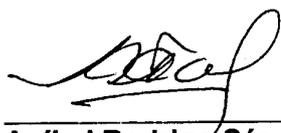
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-
Ciudad.

De mis consideraciones:

Remito un ejemplar del Informe de Auditoria Externa practicada a los Estados Financieros por el ejercicio económico del 2006, de la compañía **"DECORTEXTILES CIA. LTDA."**

Sírvanse efectuar el registro correspondiente y los trámites de Ley.

Atentamente;



Aníbal Rodrigo Sánchez Mosquera
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE. 500

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)

4.	INGRESOS		3.962.440,66
4.1.1.	VENTA DE PRODUCTOS FABRICADOS		3.926.020,93
4.1.1.01.01	Ventas de Tela	3.447.611,39	
4.1.1.01.02	Ventas de Pasamanería	15.995,13	
4.1.1.01.03.	Ventas de Hilo	132.326,78	
4.1.1.02	Venta Mercado de Exportación	330.087,63	
4.2.	OTROS INGRESOS		36.419,73
4.2.1.	Ingresos no Operativos	36.419,73	
5,1,2,	COSTO DE VENTAS		3.168.643,36
	Utilización de Materia Prima	1.958.308,48	
	Mano de Obra y Gastos de Fabricación	1.210.334,88	
	UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL		757.377,57
6,1,1,	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		517.722,64
6,1,1,01	GASTOS DE ADMINISTRACION	342.339,23	
6,1,1,02,	GASTOS DE VENTA	175.383,41	
	UTILIDAD OPERACIONAL		239.654,93
4.2.	OTROS INGRESOS	36.419,73	
6,2,	EGRESOS NO OPERATIVOS	-131.209,55	
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN		144.865,11
	Ver notas a los Estados Financieros		

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)**

	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	APORTES PARA	RESULTADO		
	SOCIAL	LEGAL	DE CAPITAL	FUTURAS	EJERCICIOS	RESULTADO	
				CAPITALIZACION	ANTERIORES	DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	410.000,00	5.877,58	39.244,89	2.388.829,85	-105.085,56	70.577,13	2.809.443,89
Traslado de cuenta		7.922,28	62.654,85	-29.550,00		-70.577,13	-29.550,00
Resultado del ejercicio actual						90.751,23	90.751,23
Saldo al final del ejercicio fiscal	410.000,00	13.799,86	101.899,74	2.359.279,85	-105.085,56	90.751,23	2.870.645,12

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Utilidad Neta del Periodo **144.865,11**

Depreciación de Mobiliario y Equipo **94.047,99**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

Cuentas por Cobrar **521.059,64**

Inventarios **-469.940,91**

Cuentas por Pagar **-427.822,79**

Otras Cuentas por Pagar **-75.761,46**

Prestaciones y Beneficios Sociales **36.361,80**

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. **-322.055,73**

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **-177.190,62**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos **0,00**

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) **-246.869,04**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **-246.869,04**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados **0,00**

Aportes en Efectivo **0,00**

Incremento de Pasivo a Largo Plazo **-120.526,68**

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-120.526,68**

Incremento Neto de Efectivo **63.220,85**

Efectivo al Inicio del Ejercicio. **6.506,62**

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **69.727,47**

Ver notas a los Estados Financieros

“DECORTEXTILES CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

“DECORTEXTILES CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 21 de Noviembre de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Noviembre de 2001, con un capital social conformado por un valor de un mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

El 03 de Marzo de 2004, por unanimidad el directorio acordó aumentar el capital suscrito en trescientos nueve mil dólares, con los cuales alcanza a cuatrocientos diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los socios y su capital que conforman la Compañía a esta fecha son:

Ing. Walter Reinaldo Bravo Campoverde:	202.950,00
Sr. Santos Amable Bravo Campoverde:	202.950,00
Srta. Dolores Montenegro Duque:	<u>4.100,00</u>
Suma el Capital:	<u>410.000,00</u>

El objeto principal de la compañía es la importación, exportación, comercialización y venta, al por mayor y menor, de telas y textiles en general, fabricación, producción, comercialización y venta de telas.

2. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas, los Gastos de Administración y Ventas, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados Financieros han sido preparados en US. Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal en el país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

Provisión para Cuentas Incobrables.- Cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas, cuyo valor debitado al 31 de Diciembre del 2006 asciende a \$ 2.851,80 sin que se haya incrementado este valor en el presente ejercicio económico.

ACTIVOS.- (Cuenta 1.)

ACTIVO CIRCULANTE.- (Cuenta 1.1.)

4.- ACTIVOS DISPONIBLES.- (Cuenta 1.1.1.)

El Activo Disponible de la empresa, corresponde a los valores de Caja Chica tanto de Administración como de los diferentes procesos de Costos, Bancos Locales (Bolivariano y M. M. Jaramillo Arteaga), cuyos saldos finales corresponden a:

1.1.1	DISPONIBLE	
1,1,1,01,01	CAJA	
1.1.1.01.01.02	Caja Chica Administración	300.00
1.1.1.01.01.03	Caja Chica Adquisiciones	1,000.00
1.1.1.01.01.04	Caja Chica Tejeduría	400.00
1.1.1.01.01.05	Caja Chica Hilatura	350.00
1.1.1.01.01.06	Caja Chica Ventas	400.00
1.1.1.01.01.07	Caja Chica Ambato	350.00
1.1.1.01.02	BANCOS	
1.1.1.01.02.002	Bolivariano 5005013444	53,270.67
	M. M. Jaramillo Arteaga 10068500246	13,656.80
	SUMA EL DISPONIBLE	69,727.47

ACTIVOS EXIGIBLES.- (Cuenta 1.1.2.)

5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES.- (Cuenta 1.1.2.01.01.)

Esta Cuenta corresponde a los valores debitados en el ejercicio como Activos Exigibles, así como la Provisión para Cuentas Incobrables, cuyos respaldos la empresa mantiene dentro de la documentación respectiva, siendo sus saldos los siguientes:

1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
1.1.2.01.01.001	CLIENTES LOCALES	
MAY027	FIGUEROA HOLMES	76,899.77
DIS004	BRAVO LAUTARO	51,680.10
MAY002	CHAIDE Y CHAIDE	46,305.86
DIS031	ECUAHILOS S.A.	44,621.96
DIS007	BRAVO EVANGELINA	36,101.35
DIS001	BALCAZAR SEGUNDO	28,747.71
DIS005	BRAVO GLORIA	27,654.98
DIS018	TAPICES & COLORES S.D.H.	23,229.46
DIS012	HUACHO YOLANDA	18,899.27
DIS025	PLACACENTRO C. DIANA CAROL	18,420.13
DIS029	LOPERA BUILES JOHN JAIRO	16,797.58
DIS026	REVELO GUSTAVO	15,855.49
DIS002	BRAVO ROLANDO	15,252.91
MAY008	PAZMIÑO MARCELO	14,818.11
DIS019	VERA PAREDES LAURA	14,042.35
MAY005	MEDINA SILVIA	12,497.21
DIS033	DISTRIBUIDORA JUAN JOSE	12,453.03
MAY003	GUACOLLANTE FERNANDO	12,305.09
MAY019	VALLADARES LUIS	11,072.06
ALC172	FULLMUEBLES S.A.	10,376.99
DIS006	BRAVO ROCIO (ALMACEN TULCAN)	8,922.80
TAP177	OROZCO LOZADA JOHN BLADIMIR	8,661.69
MAY017	SANGUÑA DANIEL	7,796.12
DIS045	GARCIA ZAMBRANO LUIS ALBERTO	7,707.71
TAP248	GUALOTO ANGEL	7,187.70
TAP222	BALLADARES PATRICIO	7,093.10
MAY006	MUEBLES FINOS LADINEZ - COBA BELL	6,621.81
TAP208	TATAYO VICTOR	6,550.20
MAY007	PAUCAR CARLOS	6,209.21
MAY001	COMISARIATO DEL MUEBLE	6,198.50
MAY023	VARGAS MATILDE	6,070.88
DIS013	MOROCHO SUSANA	5,891.02
DIS016	TAPITEX	5,564.24
ALC148	GUACOLLANTE JUAN FERNANDO	5,295.83
DIS014	SALAZAR ARTURO	5,226.87
TAP066	ROMERO ROSA DE	4,991.49
TAP424	SALAZAR MARCELO	4,573.41
TAP003	ABRIL LAURA	4,304.20
ALC117	AGUIRRE CAMPOS JOSE HUMBERTO	4,171.88
TAP615	GARZON LARA RAFAEL DAVID	4,147.28
MAY026	BARRENO MARIÑO MARIA CLEMENCIA	3,890.21
DIS027	CASTRO CRISTINA	3,864.31
MAY014	SANGUÑA MANUEL	3,846.59
ALC001	ANGETA WILSON	3,802.05

ALC023	FERNANDEZ ROCIO	3,724.52
MAY035	MEDINA ESPIN FREDDY	3,562.36
ALC100	PRODUMUEBLES BC	3,559.82
TAP171	MORALES PUNGUIL PEDRO EDMUNDO	3,361.74
MAY020	BALLADARES ANGEL	3,355.11
TAP201	TORRES WILLAN	3,180.87
TAP065	BALCAZAR PATRICIO	3,112.54
TAP077	MUEBLES SAN ANTONIO	3,039.51
TAP294	GUALOTO GUACOLLANTE FREDDY	3,016.29
TAP638	SIMBAÑA SIMBAÑA SEGUNDO ENRIQUE	2,959.00
MAY011	PACHALA ANGEL	2,871.40
TAP239	BENAVIDES FABIAN	2,730.69
TAP633	GUALOTO SIMBAÑA GEOVANNY	2,693.30
TAP067	ALGODONERA TROPICAL	2,687.42
DIS003	ALMACENES KATTY	2,544.66
ALC170	CONTRERAS MONRROY MARIC. ARQ.	2,504.30
ALC048	YAJAMIN SILVIA	2,407.28
TAP323	LEGUIZAMO CAMPOS JHON EDISON	2,334.06
DIS017	VIDAL GONZALO	2,326.75
TAP017	TIPAN LUIS	2,316.09
DIS040	ING. HUGO ARGUELLO	2,265.02
ALC136	RODRIGUEZ CAMPOS ANA MARIA	2,262.93
ALC028	LUCERO LEOPOLDO	2,228.99
ALC037	PILATAXI SUSANA	2,182.11
TAP095	CAIZA AYALA CARLOS GEOVANNY	2,174.97
DIS030	OROZCO DE GONZALES MARIA AMPARO	1,973.84
DIS032	DECORIMPORT CIA. LTDA.	1,911.78
TAB212	VILLEGAS PAREDES DANIEL SALVADOR	1,910.06
MAY047	VILLARREAL VALLEJO MARIA EUGENIA	1,908.81
DIS024	GARCIA JARAMILLO LUIS GUSTAVO	1,865.68
TAP236	GUALOTO JOSE MARCELO	1,855.96
MAY013	SALCEDO ROSARIO	1,805.81
DIS021	SUDINTEX CIA. LTDA.	1,796.39
TAP184	RIOS MONCAYO ERMEL	1,782.76
ALC083	MAFLA MARIO	1,739.18
MAY032	VEINTIMILLA CORRALES ANA ROCIO	1,714.51
TAP063	RUEDA ALEXANDRA	1,708.32
TAP441	ACOSTA SALGUERO ELCIRA MARINA	1,705.12
TAP499	OBANDO CARLOS	1,704.30
TAP683	BETANCOUR MENDOZA LUIS ANTONIO	1,703.02
TAP293	ARGUELLO HUGO ING.	1,641.65
ALC036	PANCHY EULOGIO NEPTALI	1,632.50
MAY010	PEÑA OSWALDO	1,624.12
ALC013	COLLAGUAZO RUBEN	1,614.85
TAB210	VILLAMIL CUSME JENNIT	1,608.42
ALC010	CORTEZ SORAYA	1,514.41
ALC118	AGUIRRE RODRIGEZ JENNY GISSELA	1,448.24
TAP659	MENDOZA GELLIBER EDUARDO ENRIQUE	1,387.11

DIS009	SARMIENTO GARZON LENIN	1,361.18
ALC095	PANTOJA MIGUEL	1,353.31
ALC019	ESPINOZA FREDDY	1,328.73
ALC103	ROCHA RUTH DE	1,326.07
ALC017	DUY MARIA BEATRIZ	1,295.30
MAY015	SANGUÑA ROSA Y/O GERMAN VASQUEZ	1,283.57
TAP015	SANCHEZ EDGAR	1,261.89
MAY016	SALAZAR ROCIO	1,247.04
ALC129	LLERENA DELGADO KLEBER JOSELITO	1,216.42
TAP076	SANGUÑA LUIS	1,156.97
TAB190	SANCHEZ CAIZA ANGEL AMADOR	1,131.59
TAP104	SEGARRA RAFAEL	1,109.12
TAP408	HERNANDEZ PERALTA JOSE	1,092.89
DIS015	TORRES MEDARDO (MOBLART)	1,070.60
TAP255	VELASTEGUI RAMOS OLIMPO MISAEL	1,069.08
ALC106	SARABIA RUBEN	1,015.72
TAP	CRUZ VILLEGAS LUIS ROBERTO	1,012.48
	SUMAN:	775,911.04
	(+) 245 CLIENTES POR COBRAR CON SALDOS INFERIORES A LOS \$ 1.000,00	56,025.70
	CLIENTES POR COBRAR AL 31.12.2007	831,936.74
1.1.2.01.005	Provisión Cuenta Incobrables	-2,851.80
	SALDO NETO DE LA CUENTA	829,084.94

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR.- (Cuenta 1.1.2.02.01.)

Dentro de esta Cuenta se debitan las Retenciones realizadas en el ejercicio, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a:

1.1.2.02.01	IMPUESTOS POR RECUPERAR	
1.1.2.02.01.001	Retención 1% Impuesto a la Renta	6,384.94
1.1.2.02.01.005	Pago Anticipado Impuesto a la Renta	15,406.92
	SUMA EL SALDO DE LA CUENTA	21,791.86

7. SEGUROS PREPAGADOS.- (Cuenta 1.1.2.02.02.)

Los saldos al 31 de Diciembre de 2007 corresponden a:

1.1.2.02.02 SEGUROS PREPAGADOS

1.1.2.02.02.01	Seguros Bolívar	125.91
1.1.2.02.02.003	Interoceánica Cía. De Seguros	3,133.99
	SEGUROS PREPAGADOS AL 31.12.2007	3,259.90

8. PRESTAMOS EMPLEADOS.- (Cuenta 1.1.2.03.01.)

Dentro de esta Cuenta, se han contabilizado los préstamos realizados a los empleados de la compañía, siendo su saldo al 31 de Diciembre: **1.835.09**

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS.- (Cuenta 1.1.2.04.03.)

Los saldos de los valores a recuperar de las compañías relacionadas al 31 de Diciembre corresponden a:

1.1.2.04. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

1.1.2.04.03.001	Decoresponja	479,915.52
1.1.2.04.02.004	Decorimport	70,242.43
1.1.2.04.03.005	Sudintex	65,465.68
1.1.2.04.03.006	Distribuidora Walter Bravo	28,735.63
	SALDO DE LA CUENTA	644,359.26

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- (Cuenta 1.1.2.06.)

Dentro de esta Cuenta se encuentran contabilizadas las Subcuentas 1.1.2.06.03.003. Cuentas por Liquidar, 1.1.2.06.03.04. Otras Cuentas por Cobrar Distribuidores y **Subcuenta 1.1.2.06.03.005. Bolívar Cía. de Seguros Siniestro** cuyo detalle se anexa el cual a la presente fecha aun no se recauda de la referida empresa de seguros.

Los saldos que conforman Otras Cuentas por Cobrar son:

1.1.2.06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

1.1.2.06.03.003	Cuentas por Liquidar	6,886.80
1.1.2.06.03.004	Cuentas por Cobrar Distribuidores	1,152.79

1.1.2.06.03.005	Bolívar Cía. De Seguros Siniestro	
A831VCL1	Acrílico Drytex 8.3/1 NE verde claro	303.56
A831VPE1	Acrílico Drytex 8.3/1 NE verde perico	516.36
ADVEPEL1	Alfombra Adventure Pelikan	267.40
CROSTER1	Alfombra Cross Terscapi	111.00
EXPOGAR1	Alfombra Export Gardenpo	47.40
CROSWAT1	Alfombra gris Cross Water Scape	98.39
SALSPOT1	Alfombra Salsa Pottery	167.10
TITAHIC1	Alfombra Titán Hicrory	58.12
TROPICA1	Alfombra Tropical	86.25
HIL1ALR01	Boucle (50% Algodón/50% Rayón) 1355	921.56
CA30CRU1	Chenille Amilón 3.0 NM Crudo Brillante	326.75
CD40OCL2	Chenille Drytex 4.0 NM Ocle	270.45
CD40SAL2	Chenille Drytex 4.0 NM Saldos	3,535.38
CD50ALI8	Chenille Drytex 5.0 NM Alicante Openen	158.18
CD6060CA10	Chenille Drytex 6.0 NM Canel	218.25
CDVARIOS	Chenille Drytex Varios	462.11
CM45MAZ1	Chenille Machado 4.5 NM Manzana Brillante	175.68
CM45SPR1	Chenille Machado 4.5 NM Spring	4,170.36
CM45TRO1	Chenille Machado 4.5 NM Tropical	545.40
CM45VEP1	Chenille Machado 4.5 NM Verde Perico	343.98
PO25VAR1	Chenille Poliester 2500 Varios	227.93
PO35VAR1	Chenille Poliester 3500 Varios	298.67
PO38VAC1	Chenille Poliester 3800 Varios Colores	126.00
CHP45CHU	Chenille Poliester 4.5 Crudo Brillante	1,212.46
CPPLAVAD	Chenille Polipropileno Lavado Varios	11,010.87
CV25AMI1	Chenille Rayón Viscoza 2500 Amilón	415.26
CV25VAR1	Chenille Rayón Viscoza 2500 Varios	150.75
CV30BRO1	Chenille Rayón Viscoza 3000 Bronce	1,370.34
CV30DOR1	Chenille Rayón Viscoza 3000 Dorado	122.31
CV30VAR1	Chenille Rayón Viscoza 3000 Varios	218.84
CV35AZU1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Azul	135.68
CV35BEI1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Beige	137.21
CV35BRO1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Bronce	4,095.77
CV35BRC1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Bronce Claro	149.09
CV35BRNO1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Bronce Oscuro	133.79
CV35DOM1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Dorado Médium	330.12
CV35HUE1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Hueso	104.09
CV35ORO1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Oro	442.17
CV35ROM1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Rompopo	143.10
CV35TOS1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Tostado	2,054.07
CV35TOC1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Tostado Claro	129.24
CV35TOO1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Tostado Oscuro	235.13
CV35VAR1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Varios	122.76
CV35VEC1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Verde Cedrón	400.19
CV35VEM1	Chenille Rayón Viscoza 3500 Verde Militar	136.67
CV38CRU1	Chenille Rayón Viscoza 3800 Crudo	269.78
CV38DOM1	Chenille Rayón Viscoza 3800 Bronce Mrdium	2,272.05

CV40BRC1	Chenille Rayón Viscoza 4000 Bronce Claro	82.67
CV40BRO1	Chenille Rayón Viscoza 4000 Bronce Oscuro	44.96
CV40DOR1	Chenille Rayón Viscoza 4000 Dorado	214.43
CV45LAD1	Chenille Rayón Viscoza 4000 Ladrillo	414.68
CV45VAR1	Chenille Rayón Viscoza 4500 Varios	68.54
CV50CRU1	Chenille Rayón Viscoza 5000 Crudo	106.88
CV60VAR1	Chenille Rayón Viscoza 6000 Varios	43.47
HIL1CHE01	Chenille Varios Títulos y Colores	6,924.49
CV35ARA1	Chenille Viscoza 3.5 DN Arábigo Normal	287.42
CV35AVE1	Chenille Viscoza 3.5 NE Avellana Normal	49.19
FIB1ALG01	Fibra 63% Algodón y 37% 1600 Gris	326.40
FIL1PPR01	Filamentos de Polipropileno Varios Modelos	26,401.50
HIL1ACRI01	Hilo Acrílico Varios colores	9,829.38
HIL1ALF01	Hilo Alfrombras Varios Colores	5,868.00
HIL1ALG01	Hilo Algodón Varios Colores	1,613.25
HIL2REM01	Hilo de Remate Varios Títulos	5,218.10
HIL9MAN01	Hilo Manchado de Segunda	1,536.00
HIL1OLE01	Hilo Olleofin Varios colores	548.50
HIL1RAY01	Hilo Rayón Varios Modelos y colores	6,737.75
MAL1VER01	Malaquita 300/68 Verde	191.75
HIL1NYL01	Nylon 950 Celeste	96.56
HIL1NYL02	Nylon para Alfombra C. P. A. 1700 Indigo	31.25
HIL1PAC01	Poliacrílico 800 Bicolor	115.88
HIL1PAL01	Polialgodón Varios colores	2,661.38
EK15SIS2	Poliester 150 Sisal 9-1252	96.00
PO15AZB1	Poliester F150 DN Azul 12 B	2,032.32
PO15MAB1	Poliester F 150 DN M	160.00
PO15NEB1	Poliester F 150 DN Negro 131 B	5,779.97
PO15OCB1	Poliester F 150 DN Oro Claro B	158.27
HIL1POL01	Poliester Varios colores y Títulos	47,950.61
HIL1PPR01	Polipropileno Texturizado Varios Colores	26,988.30
	LISTADO DE MAQUINARIA	
01/01/2006	Lavadora y Barcas de acero	1,110.00
01/02/2006	Maquinaria Mariplast	162,476.45
05/05/2006	Maquinaia Hilatura	1,100.00
08/05/2006	Blandador Tintoreria	1,900.00
31/05/2006	Maquinaria Chenille Gielle SNC	128,399.98
31/05/2006	Maquinaria Enconadora ATTUCCI SRL	14,186.60
02/06/2006	Motor Autoclave Tintoreria	1,566.26
16/06/2006	Maquinaria Hilatura	10,000.00
14/07/2006	Maquinaria Acabados Sacconaghi	78,746.33
31/07/2006	Maquinaria Gamma TEX SRL	28,951.71
30/11/2006	Aire Acondicionado	1,209.92
14/12/2006	Anudadora	1,000.00
	SALDO DE LA CUENTA AL 31.12.2007	630,492.62

REALIZABLE.- (Cuenta 1.1.3.)

INVENTARIOS.- (Cuenta 1.1.3.01.)

La empresa previo la determinación del Costo de Ventas, mantiene un control sobre los Inventarios de Materia Prima registrados a su costo de adquisición por las compras e importaciones realizadas , Productos Terminados, Semielaborados e Importaciones en Tránsito, cuyos saldos al 31 de Diciembre corresponden a.

11. INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA.- (Cuenta 1.1.3.01.01.)

1.1.3.01.01 INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		
1.1.3.01.01.001	Bodega de Hilos Marianas	98,287.31
1.1.3.01.01.002	Bodega de Hilos Calderón	66,744.27
1.1.3.01.01.003	Bodega de Hilos Carcelén	151,731.23
1.1.3.01.01.005	Bodega de Fibra Hilatura	100,527.74
1.1.3.01.01.006	Bodega de Colorantes y Auxiliares	39,768.29
	SUMA EL INVENTARIO AL 31.12.07	457,058.84

12. INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS.- (Cuenta 1.1.3.01.03.)

1.1.3.01.03. INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO		
1.1.3.01.03.001	Bodega de Tela Fábrica Carcelén	199,096.10
1.1.3.01.03.002	Bodega de Tela Almacén 10 de Agosto	69,373.99
1.1.3.01.03.003	Bodega de Tela Almacén Ambato	20,846.33
1.1.3.01.03.005	Bodega de Pasamanería Carcelén	3,311.46
1.1.3.01.03.006	Bodega Pasamanería 10 de Agosto	14,485.06
1.1.3.01.03.007	Bodega Pasamanería Ambato	175.66
	SUMA EL INVENTARIO AL 31.12.07	307,288.60

13. INVENTARIO DE SEMIELABORADOS.- (Cuenta 1.1.3.01.05)

1.1.3.01.05. INVENTARIO SEMIELABORADOS		
1.1.3.01.05.001	Bodega Semielaborados Hilatura	26,260.00
1.1.3.01.05.003	Bodega Semielaborados Tejeduría	47,035.43
	SUMA EL INVENTARIO AL 31.12.07	73,295.43

14. IMPORTACIONES EN TRANSITO.- (Cuenta 1.1.3.02.01.)

1.1.3.02.01. IMPORTACIONES EN TRANSITO

1..1.3.02.01.001	Importación en Tránsito de Fibra	120,778.85
1..1.3.02.01.002	Importación en Tránsito de Hilos	163,343.08
1..1.3.02.01.003	Importación en Tránsito de Colorantes y Auxiliares	62,773.89
1..1.3.02.01.004	Importación en Tránsito de Repuestos	19,621.91
1..1.3.02.01.005	Importación en Tránsito de Maquinaria y Equipo	8,106.42
	SUMA EL INVENTARIO AL 31.12.07	374,624.15

ACTIVO FIJO.- (Cuenta 1.2.)

15. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE.- (Cuenta 1.2.2.)

Los siguientes son los rubros que conforman los activos de la empresa, los mismos que en su inicio fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente, de conformidad con los principios contables de general aceptación en el Ecuador.

1.2. ACTIVO FIJO

1.2.2.01.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

1.2.2.01.01.002	Maquinaria y Equipo	1,648,320.17
1.2.2.01.01.003	Equipos de Computación	138,183.32
1.2.2.01.01.004	Equipos de Oficina	11,055.94
1.2.2.01.01.005	Muebles y Enseres	30,629.41
1.2.2.01.01.006	Vehículos	43,493.49
1.2.2.01.01.008	Equipos de Seguridad	1,638.00
1.2.2.01.01.009	Software	18,934.85
1.2.2.01.02. DEPRECIACION ACUMULADA		
1..2.2.01.02.002	Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-251,524.71
1..2.2.01.02.003	Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	-105,060.48
1..2.2.01.02.004	Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina	-7,669.26
1..2.2.01.02.005	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-17,328.55
1..2.2.01.02.006	Depreciación Acumulada de Vehículos	-6,004.78
1..2.2.01.02.008	Depreciación Acumulada de Equipos de Seguridad	-126.00
1..2.2.01.02.009	Depreciación Acumulada de Software	-7,232.97
	SUMA EL ACTIVO FIJO NETO	1,497,308.43

MOVIMIENTO DEL ACTIVO EN EL 2007

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	
Costo Histórico al 01.01.2007	2,139,124.22
Adquisiciones en el ejercicio 2007	-265,610.65
Costo Histórico al 31.12.2007	1,892,255.18
Depreciación Acumulada al 31.12.07	-394,946.75
Activos Fijos Netos al 31.12.07	1,497,308.43

PASIVOS.- (Cuenta 2.)

PASIVO CIRCULANTE.- (Cuenta 2.1.)

OBLIGACIONES FINANCIERAS.- (Cuenta 2.1.1.)

16. DEUDA CON BANCOS.- (Cuenta 2.1.1.01.)

Los Bancos y los saldos con los cuales la empresa mantiene relación financiera son los siguientes:

2.1.1.01	DEUDA CON BANCOS	
	PRESTAMOS DE M. M. JARAMILLO ARTEAGA	
2.1.1.01.01.		
	Total del préstamo	500,000.00
	Fecha Inicial: 19.05.2004	
	Saldo al 31.12.2005	325,000.00
	Vencimiento durante el ejercicio 2006	100,000.00
	Vencimiento durante el ejercicio 2007	100,000.00
	Vencimiento durante el ejercicio 2008	100,000.00
	Vencimiento Largo Plazo	25,000.00
	Suman los Vencimientos	325,000.00
	Total del préstamo	200,000.00
	Fecha Inicial: 30.11.2004	
	Saldo al 31.12.2005	168,961.59
	Vencimiento durante el ejercicio 2006	34,781.84
	Vencimiento durante el ejercicio 2007	39,403.89
	Vencimiento durante el ejercicio 2008	44,609.05
	Vencimiento Largo Plazo	50,166.81
	Suman los Vencimientos	168,961.59

Total del préstamo	150,000.00
Fecha Inicial: 17.10.2006	
Vencimiento durante el ejercicio 2006	11,369.98
Vencimiento durante el ejercicio 2007	72,442.14
Vencimiento durante el ejercicio 2008	66,187.88
Suman los Vencimientos	150,000.00

Total del préstamo	140,000.00
Fecha Inicial: 28.05.2007	
Vencimiento durante el ejercicio 2007	79,568.26
Vencimiento durante el ejercicio 2008	60,431.74
Suman los Vencimientos	140,000.00

Total del préstamo	170,000.00
Fecha Inicial: 06.11.2007	
Vencimiento durante el ejercicio 2007	6,256.31
Vencimiento durante el ejercicio 2008	80,279.02
Vencimiento Largo Plazo	83,464.67
Suman los Vencimientos	170,000.00

RESUMEN:

VENCIMIENTOS DE CORTO PLAZO

Préstamo del: 19.05.2004	100,000.00
Préstamo del: 30.11.2004	44,609.05
Préstamo del: 17.10.2006	66,187.88
Préstamo del: 28.05.2007	60,431.74
Préstamo del: 06.11.2007	80,279.02
SUMAN:	351,507.69

VENCIMIENTOS DE LARGO PLAZO

Préstamo del: 19.05.2004	25,000.00
Préstamo del: 30.11.2004	50,166.81
Préstamo del: 06.11.2007	83,464.67
SUMAN:	158,631.48

2.1.1.01.02. BANCO BOLIVARIANO

Total del préstamo	180,000.00
Fecha Inicial: 24.05.2007	
Vencimiento durante el ejercicio 2007	105,000.00
Vencimiento durante el ejercicio 2008	75,000.00
Suman los Vencimientos	180,000.00

Total del préstamo	17,500.00
Fecha Inicial: 16.02.2007	
Vencimiento durante el ejercicio 2007	4,861.10
Vencimiento durante el ejercicio 2008	5,833.32
Vencimiento Largo Plazo	6,805.58
Suman los Vencimientos	17,500.00

Total del préstamo	200,000.00
Fecha Inicial: 30.11.2007	
Vencimiento durante el ejercicio 2008	200,000.00
Suman los Vencimientos	200,000.00

RESUMEN:

VENCIMIENTOS DE CORTO PLAZO

Préstamo del: 24.05.2007	75,000.00
Préstamo del: 16.02.2007	5,833.32
Préstamo del: 30.11.2007	200,000.00
Carta de Crédito número 270	45,884.52
Carta de Crédito número 443	20,000.00
Carta de Crédito número 9314	38,800.00
SUMAN:	385,517.84

VENCIMIENTO DE LARGO PLAZO

Préstamo del: 16.02.2007	6,805.58
--------------------------	----------

OBLIGACIONES COMERCIALES.- (Cuenta 2.1.2.)

17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.- (Cuenta 2.1.2.01.01.)

Dentro de esta Cuenta se encuentran contabilizados los valores a ser cancelados a proveedores, tanto locales como del exterior y otros Acreedores, siendo sus saldos los siguientes:

2.1.2.01.01. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

2.1.2.01.01.001 PROVEEDORES LOCALES

PL0012	EMPRESA DE MANIFIESTOS GUAYAQUIL	152.40
PL002	AROMCOLOR S.A.	1,707.20
PL004	ENKADOR S.A.	80,603.66
PL005	POLIQIUM - POLIMERO Y QUIMICOS C. A.	13,303.95
PL006	QUIFATEX S. A.	7,364.15
PL010	TEXTIQUIM CIA. LTDA.	84.48
PL0146	ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.	258.56

PL01574	MEGA QUIMIC S.A.	55.76
PL032	CARRERA DIAZ JUAN CARLOS	2,128.00
PL056	DECORESPONJA	112,297.23
PL105	CHASI ANGEL	133.65
PL106	NUTTALL OATES TERENCE	728.56
PL1248	SUPERMERCADO LA FAVORITA	79.37
PL129	DECORIMPORT CIA. LTDA.	12,227.05
PL1427	DELGADO RIVADENEIRA WILMER GEOVANNY	436.24
PL1474	SELECPAPEL	33.20
PE056	PAFASYSTEM S. R. I.	-5,264.18
PL04217	GODOY BECERRA LIZARDO	-80.55

SALDO DE LA CUENTA AL 31.12.07 **226,248.73**

2.1.2.01.01.002 PROVEEDORES DEL EXTERIOR

PE003	CLARIANT (SCHWEIZ) AG	16,910.25
PE017	SOCOLOR	10,142.00
PE019	ZINSER	2,961.03
PE020	SUDAMERICANA DE FIBRAS S.A.	281,092.68
PE028	GIORGIO GIAMMINOLA & C. S.p.a	509.06
PE057	BLUEREED Weaving Reeds	2,982.90
PE059	STEWARTS OF AMERICA INC.	3,069.00
PE064	KALTEX FIBERS SA DE CV	89,432.68
PE066	PREMIER TRADING COMPANY, LLC	27,273.34
PE067	TEMA S.R.L.	818.06
PE069	HANGZHOU ZHEJIANG IMPORT AND EXPORT CO	19,480.00
PE073	NINGBO SANBANG THREAD INDUSRTY CO. LTD	46,928.16
PE077	TAIANA	6,280.00
PE081	OERLIKON TEXTILES GMBH & CO. KG.	194.17

SUMAN: **508,073.33**

VALORES DEBITADOS AL 31.12.07 **40,486.22**

PE021	JERRY VALENTA & SONS. INC.	6,400.00
PE023	SONOCOTO PLASTICS GERMANY GMBH	2,979.87
PE026	EBUYER	1,700.00
PE035	SALAS MARQUEZ GUSTAVO	1,225.00
PE036	MARTEX S.A.S. DI MAIER ANDREA & C.	16,234.34
PE041	BRACKER AG	1,478.34
PE055	CERTRA COM IMP EXP PECAS EQUIP INDUSTRIAIS LTD	1,914.54
PE058	CLARIANT (PERU) S.A.	220.00
PE068	SANAL PLASTIK	301.00
PE072	DERUKON TEXTILIES GMBH & CO KG	464.78
PE076	CHILLY TECH CORP.	6,070.00
PE083	GROSSE JAC	1,498.35
	SALDO DE LA CUENTA	467,587.11

2.1.2.01.01.003 OTROS ACREEDORES		
OA071	SUAREZ MORAN MARIO ALBERTO	8,291.13
OA178	INDUSTRIA PIOLERA S.A.	4,668.88
OA331	MOLINA MOLINA EDGAR EFRAIN	4,286.70
PL174	LUKAS COMUNICACION VISUAL	3,888.92
OA204	EXXONMOBIL ECUADOR CIA. LTDA.	3,529.35
OA082	CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	3,418.69
OA168	BRAVO CAMPOVERDE WALTER REINALDO	3,039.20
OA362	CHAVEZ CRUZ RAUL ARMANDO	2,821.65
OA325	METROCUMBAYÁ	2,693.89
OA004	BOLIVAR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	2,291.24
AO282	MICIP	1,879.30
OA089	IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR C. LTDA.	1,867.44
OA093	SIMBAÑA GUALICHICO PEDRO RUBEN	1,700.00
OA732	TECNOLOGICO DE MONTEREY	1,382.40
OA035	PRACOMSA	1,317.29
OA278	PROAÑO LOPEZ JESSICA KATHERINE	1,266.16
OA074	CORDOVA ALVAREZ HECTOR HUGO	1,199.99
PL086	SUDALIANZA S.A.	732.78
OA055	LEON REA VICTOR HUMBERTO	684.41
PL008	SUINCO & INGIN CIA. LTDA.	636.27
OA018	NICOLALDE MORENO WASHINGTON	630.66
PL027	HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.	625.02
OA008	ASOCIACION BUREAU VERITAS INT. S.A.	594.07
OA206	INTEROCEANICA C. A. SEGUROS Y REASEGUROS	593.42
PL084	TUAREZ RIVADENEIRA LESLEY SERVINCO	553.48
	SUMAN:	54,592.34
	52 ACREEDORES CON SALDOS INFERIORES A 500,00	10,595.27
	SUMAN:	65,187.61
	(-) VALORES DEBITADOS AL 31.12.07	6,050.36
	SALDO DE LA CUENTA AL 31.12.2007	59,137.25
	SUMAN CUENTAS POR PAGAR A ACREEDORES	752,973.09

18. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL.-

Los Sueldos y Beneficios Sociales, así como las Obligaciones con el Seguro Social, son las que conforman esta Cuenta, cuyos saldos al 31 de Diciembre son:

2.1.3	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	
2.1.3.01.01	SUELDOS Y BENEFICIOS	71,296.51
2.1.3.01.01.001	Sueldos por Pagar	15,791.79
2.1.3.01.01.002	Décimo Tercer Sueldo	6,010.46
2.1.3.01.01.003	Décimo Cuarto Sueldo	8,444.74
2.1.3.01.01.004	Vacaciones por Pagar	2,030.90
2.1.3.01.01.006	Participación de Utilidades	39,018.62
2.1.3.01.02	SEGURO SOCIAL POR PAGAR	26,613.53
2.1.3.01.02.002	Aporte Personal y Patronal	10,390.53
2.1.3.01.02.003	Fondos de Reserva	14,831.77
2.1.3.01.02.004	Préstamos Quirografarios	1,391.23
	SUMAN OBLIGACIONES CON PERSONAL	97,910.04

19. OBLIGACIONES FISCALES.- (Cuenta 2.1.4.)

Los siguientes son los saldos de las distintas Obligaciones Fiscales que mantiene la empresa al 31 de Diciembre:

2.1.4	OBLIGACIONES FISCALES	
2.1.4.01.01	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	4,060.66
2.1.4.01.01.001	Retención 1% Compra Local Materia Prima	3,013.35
2.1.4.01.01.002	Retención 1% Compra Otros Servicios	195.04
2.1.4.01.01.004	Retención 1% Compra Lubricantes	1.68
2.1.4.01.01.006	Retención 8% Honorarios Profesionales	71.60
2.1.4.01.01.007	Retención 8% arriendo Inmuebles	104.35
2.1.4.01.01.008	Retención 0.1% Pago Primas de Seguros	2.48
2.1.4.01.01.009	Retención Impuesto a la Renta Empleados	55.86
2.1.4.01.01.011	Retención 1% Suministros y Materiales	265.43
2.1.4.01.01.012	Retención 1% Repuestos y Herramientas	58.83
2.1.4.01.01.013	Retención 1% Servicio de Transporte	6.38
2.1.4.01.01.015	Retención 2% Promoción y Publicidad	1.92
2.1.4.01.01.017	Retención 1% Pago Luz, Agua y Telecomunicaciones	283.74
2.1.4.01.02.	RETENCION DEL IVA.	5,133.63
2.1.4.01.02.002	Retención IVA 30% Compra de Bienes	4,461.98
2.1.4.01.02.003	Retención 70% Prestación de Servicios	407.73
2.1.4.01.02.005	Retención 100% Servicios Profesionales	107.40
2.1.4.01.02.006	Retención 100% Arrendamiento de Inmuebles	156.52
2.1.4.01.03.	IVA POR PAGAR	14,792.61
2.1.4.01.03.002	IVA por Pagar	14,792.61
	SUMAN OBLIGACIONES FISCALES	23,986.90

20. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.5.)

Dentro de la Subcuenta 2.1.5.01.02.003. se encuentra contabilizado el préstamo realizado por el señor Walter Bravo, cuyo saldo al 31 de Diciembre asciende a: **83,340.94**

PASIVO A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

21. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.1.)

La presente Cuenta conlleva las Obligaciones Bancarias de Largo Plazo, cuyos saldos y detalle se dejan establecidos dentro de la Nota 16, así como la Cuenta 2.2.1.01.02. de Cuentas por Pagar a Socios, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.2.1.	OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO	
2.2.1.01	DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.2.1.01.01	OBLIGACIONES BANCARIAS	165,437.06
2.2.1.01.01.001	M. M. Jaramillo Arteaga	158,631.48
2.2.1.01.01.002	Banco Bolivariano	6,805.58
2.2.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	178,807.90
2.2.1.01.02.001	Liliana de Bravo	178,600.00
2.1.5.01.02.003	Préstamos del Sr. Walter Bravo	207.90
	SUMAN LOS DOCUMENTOS A PAGAR	344,244.96

PATRIMONIO.-

22. PATRIMONIO.- (Cuenta 3.)

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2007 asciende a USA \$ 410.000,00 que corresponden al Ing. Walter Reinaldo Bravo Campoverde \$ 202.950,00, Señor Santos Amable Bravo Campoverde \$ 202.950,00 y señora Dolores Montenegro Duque \$ 4.100,00

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 20% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, facultativas, estatutarias y las que provienen por la revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria; Cuentas que se originaron en la corrección monetaria del patrimonio y, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta el 31 de Marzo de 2000. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio al 31 de Diciembre de 2007:

3.	PATRIMONIO	
3.1.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2,769,279.85
3.1.1.01.01.001	Aportes Sr. Walter Bravo	202,950.00
3.1.1.01.01.002	Aportes Sr. Santos Bravo	202,950.00
3.1.1.01.01.003	Aportes Sra. Liliana de Bravo	4,100.00
3.1.1.01.01.004	Aportes Futura Capitalización	2,359,279.85
3.1.1.02	RESERVAS	
3.1.1.02.01	RESERVAS ACUMULADAS	13,799.86
3.1.1.02.01.001	Reserva Legal	13,799.86
3.1.1.03	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.1.1.03.01	PERDIDAS Y GANANCIAS	-3,185.82
3.1.1.03.01.001	Utilidades de Años Anteriores	101,899.74
3.1.1.03.01.002	Pérdidas de Años Anteriores	-105,085.56
3.1.1.04	RESULTADOS DEL EJERCICIO	90,751.23
	SUMA EL PATRIMONIO	2,870,645.12

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos son los que intervienen en el resultado final del ejercicio.

4.	INGRESOS	3,962,440.66
4.1.	VENTAS	3,926,020.93
4.1.1.	VENTA DE PRODUCTOS FABRICADOS	3,447,611.39
4.1.1.01.01	Ventas de Tela para muebles	4,309,460.36
4.1.1.01.01.010	Devolución Ventas de Telas	-144,902.70

4.1.1.01.01.011	Descuentos Ventas de Telas	-716,946.27
4.1.1.01.02.	VENTAS PASAMANERIA	15,995.13
4.1.1.01.02.001	Ventas de Flecos y Cordones	53,974.35
4.1.1.01.02.011	Devolución Ventas Pasamanería	-183.83
4.1.1.01.02.011	Descuentos Ventas Pasamanería	-37,795.39
4.1.1.01.03.	VENTAS DE HILO	132,326.78
4.1.1.01.03.001	Ventas de Hilo Crudo	17,387.07
4.1.1.01.03.002	Ventas de Hilo Tinturado	114,939.75
4.1.1.01.03.011	Descuentos Ventas de Hilo	-0.04
4.1.1.02.	VENTAS MERCADO DE EXPORTACIÓN	330,087.63
4.1.1.02.01.001	Exportación Tela para Muebles	330,087.63
4.2.	OTROS INGRESOS	36,419.73
4.2.1.01.01.002	Ingresos Financieros	238.47
4.2.1.01.01.005	Ingresos Varios	0.02
4.2.1.01.01.006	Otros Ingresos	36,151.90
4.2.1.01.01.003	Diferencia Cancelación Facturas	29.34
	COSTO DE VENTAS	3,168,643.36
	UTILIZACION DE MATERIA PRIMA	1,958,308.48
	Inventario Inicial de Materia Prima	572,719.78
	Compras Locales de Materia Prima	362,272.06
	Importaciones de Materia Prima	1,219,134.10
	(-) Inventario Final de Materia Prima	-457,058.84
	Inventario Inicial de Productos en Proceso	110,931.61
	(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-73,295.43
	Inventario Inicial de Productos Terminados	530,893.80
	(-) Inventario Final de Productos Terminados	-307,288.60
	MANO DE OBRA Y GASTOS DE FABRICACION	1,210,334.88
5.1.1.01.02	Gastos de Personal de Hilatura	141,762.44
5.1.1.01.03.	Gastos Indirectos de Fabricación	316,029.75
5.1.1.02.02.	Gastos de Personal de Tintorería	75,143.81
5.1.1.02.03.	Gastos Indirectos de Fabricación	197,771.88
5.1.1.04.02.	Gastos de Personal de Tejeduría	202,006.39
5.1.1.04.03.	Gastos Indirectos de Fabricación	195,779.52
5.1.1.05.01	Bienes para Mantenimiento	11,376.73
5.1.1.05.02	Gastos de Personal de Mantenimiento	50,113.20
5.1.1.06.02	Gastos de Personal de Pasamanería	10,297.23
5.1.1.06.03.	Gastos Indirectos de Fabricación	10,053.93
	UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	757,377.57
6.	GASTOS	648,932.19

6.1.1.01.	GASTOS DE ADMINISTRACION	342,339.23
6.1.1.01.01	Gastos de Personal de Administración	194,466.02
6.1.1.01.02.	Bienes y Servicios	147,873.21
6.1.1.02.	GASTOS DE VENTAS	175,383.41
6.1.1.02.01	Gastos de Personal de Ventas	89,753.45
6.1.1.02.02.	Bienes y Servicios de Ventas	85,629.96
6.2.	EGRESOS NO OPERATIVOS	131,209.55
6.2.1.01.01.	Gastos Financieros	124,808.45
6.2.1.01.02.	Otros Gastos	6,401.10
	OTROS INGRESOS	36,419.73
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	144,865.11

24. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria y presentada la Declaración de Impuesto a la Renta número 8852291 el 28 de Abril del 2008.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	144,865.11
(-) 15% de Participación Laboral	-21,729.77
(+) Gastos no deducibles en el país	6,401.10
Utilidad Gravable	129,536.44
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	32,384.11
(-) Retenciones en la Fuente realizadas	-38,769.05
Saldo a Favor de la Empresa	-6,384.94

25. COMPROMISOS ADQUIRIDOS.-

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

26. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2007 y a la fecha de informe de los auditores independientes (26 de Junio de 2008) no se produjeron cambios que afecten los rubros de activos, pasivos y Patrimonio de los accionistas.