

“DECORTEXTILES CIA. LTDA.”

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Se ha procedido a auditar el Balance General, el Estado de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los accionistas y de flujo de Caja por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009 de "DECORTEXTILES CIA. LTDA.". Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Esta intervención se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría 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 auditoría 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 nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra ponencia, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "DECORTEXTILES CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Anibal Rodrigo Sánchez Mosquera
AUDITOR EXTERNO
Registro SC. RNAE No 500



"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)**

	ACTIVOS	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
1.1.1.	ACTIVOS DISPONIBLES	Nota 5		910.392,52
1.1.1.01.01.	Caja		10.812,37	
1.1.1.01.02.	Bancos		7.650,41	
1,1,1,02,	Inversiones		891.929,74	
1.1.2.	ACTIVOS EXIGIBLES.	NOTA 6		1.758.179,55
1.1.2.01.01,	Cuentas y Documentos Comerciales		1.281.362,40	
1.1.2.02.01,	Impuestos por Recuperar		21.791,86	
1.1.2.02.02,	Seguros Prepagados		44.114,84	
1.1.2.03.01,	Anticipos y Préstamos		42.090,97	
1.1.2.04.03,	Cuentas por Cobrar Relacionadas		343.705,80	
1,1,2,06,02,	Valores en Garantía		2.750,00	
1,1,2,05,01,	Anticipo a Proveedores		1.544,62	
1,1,2,06,03,	Otras Cuentas por Cobrar		20.819,06	
1.1.3.	REALIZABLE	NOTA 7		998.580,11
1.1.3.01.01.	Inventarios de Materia Prima		230.475,83	
1.1.3.01.03.	Inventarios de Productos Terminados		408.389,00	
1.1.3.01.05,	Inventarios Semielaborados		221.940,32	
1.1.3.02.01.	Importaciones en Tránsito		137.774,96	
1.2.	ACTIVO FIJO	NOTA 8		246.445,68
1,3,1,01,	GASTOS DIFERIDOS	NOTA 9		275.372,11
	SUMA EL ACTIVO			<u>4.188.969,97</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)

	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
2.1.	PASIVO CIRCULANTE			
2.1.1.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	NOTA 10		751.005,66
2.1.1.01.	DEUDA CON BANCOS			
2.1.1.01.01.	M. m. Jaramillo Arteaga		434.533,37	
2.1.1.01.02.	Bolivariano		316.472,29	
2.1.2.	OBLIGACIONES COMERCIALES	NOTA 11		638.376,25
2.1.2.01.01.	Cuentas por Pagar Proveedores		638.376,25	
2.1.3.	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	NOTA 12		227.663,79
2.1.3.01.01.	Sueldos y Beneficios Sociales		164.579,20	
2.1.3.01.02.	Seguro Social por Pagar		63.084,59	
2.1.4.	OBLIGACIONES FISCALES	NOTA 13		8.104,43
2.1.4.01.01.	Retención de Impuesto a la Renta		2.345,21	
2.1.4.01.02.	Retención de IVA		3.096,10	
2.1.4.01.03.	IVA por Pagar		2.663,12	
2.1.4.01.04.	Impuesto a la Renta por Pagar			
2.1.5.	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	NOTA 14		430.362,44
2.1.5.04.01,	Otras Cuentas por Pagar		10.000,00	
2.1.5.01.02,	Préstamos de Socios		218.522,02	
2.1.5.01.03,	Préstamos de Compañías Relacionadas		201.840,42	
	SUMA EL PASIVO CIRCULANTE			2.055.512,57
2.2.	PASIVO LARGO PLAZO	NOTA 15		1.236.695,01
2.2.1.01.	DOCUMENTOS POR PAGAR			
2.2.1.01.01.	Obligaciones Bancarias		1.073.095,01	
2.2.1.01.01.	Cuentas por Pagar a Socios		163.600,00	
2,3,1,01,	PASIVOS DIFERIDOS	NOTA 16		275.372,11
2.	SUMA EL PASIVO			<u>3.567.579,69</u>
3.	PATRIMONIO	NOTA 17		<u>621.390,28</u>
	SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			<u>4.188.969,97</u>

Ver notas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)**

4.	INGRESOS		3.719.836,32
4.1.1.	VENTA DE PRODUCTOS FABRICADOS		3.685.748,77
4.1.1.01.01,	Venta de Telas	1.818.925,80	
4.1.1.01.02,	Venta de Pasamanería	62,55	
4.1.1.01.03,	Venta de Hilos	1.296.159,27	
4.1.1.02.01,	Exportaciones Netas	274.942,97	
4.1.2.01.01,	Venta de Telas para Muebles	162.885,77	
4.1.2.01.04,	Venta de Colorantes y Otros	2.451,00	
4.1.2.01.05,	Venta de Alfombras	130.321,41	
4.2.	OTROS INGRESOS		34.087,55
4.2.1.01.01,	Ingresos Financieros	20.769,81	
4.2.1.01.02,	Ingresos Varios	13.317,74	
6.1.1,	COSTO DE VENTAS		2.915.059,74
	MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	1.498.362,00	
5.1.1.01,	Costos de Hilatura	591.782,99	
5.1.1.02,	Costos de Tintorería	308.354,20	
5.1.1.03,	Costos de Madejado y Enconado	169,33	
5.1.1.04,	Costos de Tejeduría	137.481,43	
5.1.1.05,	Costos de Mantenimiento	54.008,56	
5.1.1.06,	Costos de Pasamanería	7.017,73	
5.1.1.07,	Costos de Bodega	49.422,82	
5.1.1.08,	Costos de Acabados	222.346,61	
5.1.1.09,	Costos Bodega de Repuestos	1.708,13	
5.1.1.10,	Costos Control de Calidad	44.405,94	
	UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL		770.689,03
6.1.1,	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		533.160,58
6.1.1.01,	Gastos de Administración	90.144,04	
6.1.1.02,	Gastos de Venta	173.099,18	
6.1.1.03,	Gastos de Oficina	4.000,00	
6.1.1.04,	Gastos de Seguridad	27.202,82	
6.1.1.05,	Gastos de Sistemas	32.697,39	
6.1.1.06,	Gastos de Contraloría	55.500,00	
6.1.1.07,	Gastos de Compras y Comercio Exterior	31.412,28	
6.1.1.08,	Gastos de Crédito y Cobranzas	22.389,79	
6.1.1.09,	Gastos de Gerencia General	83.390,53	85.922,42
6.1.1.10,	Gastos de Muestras y Diseño	13.324,55	
	UTILIDAD OPERACIONAL		237.528,45
4.2.	Otros Ingresos	34.087,55	
6.2,	Egresos No Operativos	-203.450,40	
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN		68.165,60

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 2009
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	410.000,00	22.791,12	2.310.899,85	78.574,15	89.609,40	2.911.874,52
Traslado de cuenta			-2.310.899,85	89.609,31	-89.609,40	-2.310.899,94
Resultado del ejercicio actual					20.415,70	20.415,70
Saldo al final del ejercicio fiscal	410.000,00	22.791,12	0,00	168.183,46	20.415,70	621.390,28

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(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 Período **68.165,60**

Depreciación de Mobiliario y Equipo **76.993,34**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

Cuentas por Cobrar **272.271,95**
Inventarios **-471.714,98**
Cuentas por Pagar **185.264,64**
Otras Cuentas por Pagar **-1243858,67**
Prestaciones y Beneficios Sociales **-102.124,87**

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. **-1.283.168,59**

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **-1.215.002,99**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) **-1.456.025,93**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **-1.456.025,93**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados
Aportes en Efectivo
Incremento de Pasivo a Largo Plazo

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **0,00**

Incremento Neto de Efectivo **-54.824,72**
Efectivo al Inicio del Ejercicio. **73.287,70**

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **18.462,98**

Ver notas a los Estados Financieros

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION 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 el capital que conforman la Compañía a esta fecha corresponde a:

SEÑOR WALTER BRAVO	202.950,00
SEÑOR SANTOS BRAVO	202.950,00
SEÑORA LILIANNA DE BRAVO	4.100,00
SUMA EL CAPITAL SOCIAL	410.000,00

2.- OBJETO DE LA COMPAÑIA.-

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.

3. 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.

4. 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 y 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 2009 asciende a \$ 27.942,94

ACTIVO (Cuenta 1.)

NOTA 5.- ACTIVOS DISPONIBLES.- (Cuenta 1.1.1.)

El Activo Disponible de la empresa, corresponde a los valores de Caja Chica y Bancos Locales, así como Inversiones a corto plazo realizado en el Banco M. M. Jaramillo Arteaga, cuyos rendimientos se encuentran registrados en la cuenta correspondiente.

Los saldos de los Activos Disponibles al 31 de Diciembre son los siguientes:

1.1.1		ACTIVOS DISPONIBLES	
1.1.1.01.01	CAJA		10.812,37
1.1.1.01.01.001	Caja General	8.712,37	
1.1.1.01.01.002	Caja Chica Administración	300,00	
1.1.1.01.01.003	Caja Chica Adquisiciones	300,00	
1.1.1.01.01.004	Caja Chica Tejeduría	400,00	
1.1.1.01.01.005	Caja Chica Hilatura	350,00	
1.1.1.01.01.006	Caja Chica Ventas	400,00	
1.1.1.01.01.007	Caja Chica Ambato	350,00	
1.1.1.01.02	BANCOS		7.660,41
1.1.1.01.02.002	Bolivariano 5005013444	-9.332,73	
1.1.1.01.02.004	M. M. Jaramillo Arteaga 10068500246	6.983,14	
1.1.1.01.02.007	Bolivariano Panamá Decortextiles	10.000,00	
1.1.1.02.01	INVERSIONES CORTO PLAZO		891.929,74
1.1.1.02.01.004	Inversiones M. M. Jaramillo Arteaga	891.929,74	
SUMAN LOS ACTIVOS DISPONIBLES			910.392,52

NOTA 6.- EXIGIBLES.- (Cuenta 1.1.2.)

Como Activos Exigibles, la empresa mantiene las Cuentas y documentos Comerciales, los Impuestos por recuperar, Seguros Prepagados, Anticipos y Préstamos, Cuentas por Cobrar a compañías relacionadas, los valores dados en garantía, anticipos de proveedores y otras Cuentas por Cobrar, cuya documentación de respaldo se encuentran dentro de los archivos que mantiene la empresa.

Los saldos de estas Cuentas al 31 de Diciembre de 2009 corresponden a:

1.1.2.	EXIGIBLE		
1.1.2.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS COMERCIALES		1.281.362,40
1.1.2.01.01.001	Cientes Locales	1.252.945,79	
1.1.2.01.01.003	Cientes Almacén Ambato	29.571,71	
1.1.2.01.01.004	Cientes del Exterior	26.787,84	
1.1.2.01.01.005	Provisión Cuenta Incobrables	-27.942,94	
1.1.2.02.01	IMPUESTOS POR RECUPERAR		21.791,86
1.1.2.02.01.012	Retención años anteriores	21.791,86	
1.1.2.02.02	SEGUROS PREPAGADOS		44.114,84
1.1.2.02.02.01	Seguros Bolívar	4.758,18	
1.1.2.02.02.02	Seguros Bolívar Transporte	12.639,38	
1.1.2.02.02.004	Pan Américan Life Ecuador	26.221,25	
1.1.2.02.02.005	Seguros Bolívar Exportaciones	496,03	
1.1.2.03.01	ANTICIPOS Y PRESTAMOS		42.090,97
1.1.2.03.01.004	Anticipo de Viaje	4.300,00	
1.1.2.04.02.001	Anticipo Walter Bravo	27.407,35	
1.1.2.04.02.002	Anticipo Santos Bravo	10.383,62	
1.1.2.04.03	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		343.705,80
1.1.2.04.03.001	Decoresponja	263.111,72	
1.1.2.04.03.002	Textidecor	910,57	
1.1.2.04.03.005	Sudintex	31.589,13	
1.1.2.04.03.009	Decor Perú	38.623,31	
1.1.2.04.03.010	Artestilos Cía. Ltda.	9.471,07	
1.1.2.06.02	VALORES EN GARANTIA		2.750,00
1.1.2.06.02.001	Garantía Amiendo	2.750,00	
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES		1.544,62
1.1.2.05.01.013	Aerogal Pasajes Aéreos	1.544,62	
1.1.2.06.,03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		20.819,06
1.1.2.06.03.004	Cuentas por Cobrar Distribuidores	2.043,93	
1.1.2.06.03.007	Cuenta por Cobrar Lenin Montero	18.775,13	
SUMAN LOS ACTIVOS EXIGIBLES			1.758.179,55

NOTA 7.- REALIZABLE.- (Cuenta 1.1.3.)

La empresa dentro del Costo de Ventas, mantiene un control sobre los Inventarios de Materia Prima, Productos Terminados, Semielaborados e Importaciones en Tránsito que se encuentran en proceso de efectivizarse, las cuales se registran dentro de la Cuenta 1.1.3. Realizable, cuyos saldos al 31 de Diciembre corresponden a.

1.1.3	REALIZABLE		
1.1.3.01.01	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		230.476
1.1.3.01.01.001	Bodega de Hilos Marianas	54.295,85	
1.1.3.01.01.003	Bodega de Hilos Carcelén	21.462,72	
1.1.3.01.01.005	Bodega de Fibra Hilatura	64.790,58	
1.1.3.01.01.006	Bodega de Colorantes y Auxiliares	89.926,68	
1.1.3.01.03.	INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO		408.389,00
1.1.3.01.03.001	Bodega de Tela Fábrica Carcelén	242.999,17	
1.1.3.01.03.003	Bodega de Tela Almacén Ambato	122.725,49	
1.1.3.01.03.005	Bodega de Pasamanería Carcelén	34.074,80	
1.1.3.01.03.007	Bodega Pasamanería Ambato	8.589,54	
1.1.3.01.05.	INVENTARIO SEMIELABORADOS		221.940,32
1.1.3.01.05.003	Bodega Semielaborados Tejeduría	221.940,32	
1.1.3.02.01.	IMPORTACIONES EN TRANSITO MERCADERIAS		137.774,96
1.1.3.02.01.001	Importación en Tránsito de Fibra	51.851,83	
1.1.3.02.01.002	Importación en Tránsito de Hilos	14.521,00	
1.1.3.02.01.003	Importación en Tránsito de Colorantes y Auxiliares	190,07	
1.1.3.02.01.004	Importación en Tránsito de Repuestos	2.201,87	
1.1.3.02.01.005	Importación en Tránsito de Maquinaria y Equipo	46.453,09	
1.1.3.02.01.006	Importación en Tránsito de telas	22.557,10	
SUMA EL ACTIVO REALIZABLE			998.580

NOTA 8.- ACTIVO FIJO.- (Cuenta 1.2.)

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		560.866,78
1.2.2.01.01.002	Maquinaria y Equipo	108.004,82	
1.2.1.02.01.002	Maquinaria y Equipo en montaje	88.817,37	
1.2.2.01.01.003	Equipos de Computación	172.049,59	
1.2.2.01.01.004	Equipos de Oficina	12.468,80	
1.2.2.01.01.005	Muebles y Enseres	40.671,30	
1.2.2.01.01.006	Vehículos	137.216,90	
1.2.2.01.01.008	Equipos de Seguridad	1.638,00	
1.2.2.01.02.	DEPRECIACION ACUMULADA		-314.421,10
1.2.2.01.02.002	Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-27.800,48	
1.2.2.01.02.003	Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	-151.859,61	
1.2.2.01.02.004	Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina	-9.969,91	
1.2.2.01.02.005	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-24.324,16	
1.2.2.01.02.006	Depreciación Acumulada de Vehículos	-82.576,73	
1.2.2.01.02.008	Depreciación Acumulada de Equipos de Seguridad	-982,80	
1.2.2.01.02.009	Depreciación Acumulada de Software	-16.907,41	
ACTIVO FIJO AL 31-12-09.			246.445,68

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO EN EL 2009

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES	
Costo Histórico al 01,01,2009	2.200.698,55
Trasposos en el ejercicio 2009	-1.639.831,77
Costo Histórico al 31,12,2009	560.866,78
Depreciación Acumulada al 31.12.2009	-314.421,10
ACTIVO FIJO NETO AL 31,12,2009	246.445,68

NOTA 9.- GASTOS DIFERIDOS.- (Cuenta 1.3.1.01.)

La provisión para cubrir posibles contingencias laborales son debitados como gastos diferidos de la Cuenta 1.3.1.01. cuya contrapartida corresponde a la Cuenta 2.3.1.01. de Pasivos Diferidos por un valor de: **275.372,11**

PASIVO. (Cuenta 2.)

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS.- (Cuenta 2.1.1.)

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

2.1.1 OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2.1.1.01	DEUDA CON BANCOS		
2.1.1.01.01.	M. M. JARAMILLO ARTEAGA		434.633,37
2.1.1.01.01.002	Primeric Porción Cte Deuda Largo Plazo	337.444,60	
2.1.1.01.01.004	Cartas de Crédito por pagar	97.088,77	
2.1.1.01.02.	BOLIVARIANO		316.472,29
2.1.1.0.1.02.002	Bolivariano porción Cte. Deuda Largo Plazo	972,26	
2.1.1.0.1.02.003	Obligaciones Bancarias de corto plazo	315.500,03	
OBLIGACIONES FINANCIERAS AL 31.12.09.			751.005,66

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES. (Cuenta 2.1.2.)

Dentro de esta Cuenta se encuentran contabilizados los valores por pagar a los proveedores de la compañía, siendo estos locales, del exterior y otros, cuyos respaldos se encuentran dentro de los archivos de la empresa, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1.2.	OBLIGACIONES COMERCIALES	
2.1.2.01.01.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	
2.1.2.01.01.001	Proveedores Locales	159.056,27
2.1.2.01.01.002	Proveedores del Exterior	397.612,28
2.1.2.01.01.003	Otros Acreedores	81.707,70
OBLIGACIONES COMERCIALES AL 31.12.09.		

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL.- (Cuenta 2.1.3.)

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

2.1.3	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	
2.1.3.01.01	SUELDOS Y BENEFICIOS	164.579,20
2.1.3.01.01.001	Sueldos por Pagar	73.238,14
2.1.3.01.01.002	Décimo Tercer Sueldo	27.121,87
2.1.3.01.01.003	Décimo Cuarto Sueldo	21.144,94
2.1.3.01.01.006	Participación de Utilidades	10.224,84
2.1.3.01.01.009	Bonificación años anteriores	32.849,41
2.1.3.01.02	SEGURO SOCIAL POR PAGAR	63.084,59
2.1.3.01.02.002	Aporte Personal y Patronal	56.890,96
2.1.3.01.02.003	Fondos de Reserva	4.971,52
2.1.3.01.02.004	Préstamos Quirografarios	1.222,11
SUMAN LAS OBLIGACIONES CON EL PERSONAL		227.663,79

NOTA 13.- OBLIGACIONES FISCALES.- (Cuenta 2.1.4.)

Las Retenciones de Impuesto a la Renta, del Impuesto al Valor Agregado así como el IVA por pagar son las que se encuentran debitadas y acreditadas como Obligaciones Fiscales, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a:

2.1.4	OBLIGACIONES FISCALES		
2.1.4.01.01	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA		2.346,21
2.1.4.01.01.006	Retención 8% Honorarios Profesionales	588,80	
2.1.4.01.01.007	Retención 8% arriendo inmuebles	470,26	
2.1.4.01.01.009	Retención Impuesto a la Renta Empleados	139,50	
2.1.4.01.01.013	Retención 1% Servicio de Transporte	25,20	
2.1.4.01.01.015	Retención 2% Promoción y Publicidad	4,00	
2.1.4.01.01.019	Retención 8% Predomina el Intelecto	128,00	
2.1.4.01.01.020	Retención 2% Predomina la mano de obra	7,90	
2.1.4.01.01.021	Retención 2% entre Sociedades	84,24	
2.1.4.01.01.022	Retención 1% Transporte Bienes Muebles	519,14	
2.1.4.01.01.023	Retención Aplicables el 1%	246,84	
2.1.4.01.01.024	Retención Aplicables el 2%	131,33	
2.1.4.01.02.	RETENCION DEL IVA.		3.096,10
2.1.4.01.02.002	Retención IVA 30% Compra de Bienes	824,20	
2.1.4.01.02.003	Retención 70% Prestación de Servicios	491,31	
2.1.4.01.02.005	Retención 100% Servicios Profesionales	1.075,20	
2.1.4.01.02.006	Retención 100% Arrendamiento de Inmuebles	705,39	
2.1.4.01.03.	IVA POR PAGAR		2.663,12
2.1.4.01.03.002	IVA por Pagar	2.663,12	
OBLIGACIONES FISCALES AL 31.12.09.			8.104,43

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.5.)

Los préstamos recibidos de compañías relacionadas así como Otras Cuentas por Pagar, fueron contabilizados dentro de esta Cuenta, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a:

2.1.5.	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR		
2.1.5.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		10.000,00
2.1.5.04.01.007	Anticipo adquisición Vehículo	10.000,00	
2.1.5.01.02	PRESTAMOS DE SOCIOS		218.522,02
2.1.5.01.02.003	Préstamo Walter Bravo	218.522,02	
2.1.5.01.03	PRESTAMOS DE CIAS. RELACIONADAS		201.840,42
2.1.5.01.03.001	Préstamos de Ecuahilos	15.225,60	
2.1.5.01.03.002	Préstamos de Decorimport	184.219,54	
2.1.5.01.03.005	Préstamos de Decortextiles	131,00	
2.1.5.01.03.007	Préstamos de Textidecor	2.264,28	
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR AL 31.12.09.			430.362,44

NOTA 15.- PASIVO A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

El saldo de las Obligaciones Bancarias y Cuentas por Pagar a socios que fueron contabilizados dentro de esta Cuenta corresponden a:

2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO		
2.2.1.01.01	OBLIGACIONES BANCARIAS		1.073.095,01
2.2.1.01.01.001	M. M. Jaramillo Arteaga	1.073.095,01	
2.2.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		163.600,00
2.2.1.01.02.001	Liliana de Bravo	163.600,00	
SUMA EL PASIVO A LARGO PLAZO			1.236.695,01

El detalle de las obligaciones bancarias a largo plazo corresponde a lo siguiente.

Fecha de Concesión	Valor del Préstamo	Corto Plazo	Largo Plazo
-----------------------	-----------------------	----------------	----------------

PRESTAMOS REALIZADOS EN BANCO PROMERICA

07/07/2009 600.000,00

Vencimiento durante 2009		43.959,67	
Saldo al 31 de Diciembre 2009		556.040,33	
Vencimiento durante 2010		186.509,90	369.530,43

07/07/2009 890.000,00

Vencimiento durante 2009		35.500,72	
Saldo al 31 de Diciembre 2009		854.499,28	
Vencimiento durante 2010		150.934,70	703.564,58
Total al 31 de diciembre de 2009		337.444,60	1.073.095,01

PRESTAMOS REALIZADOS EN EL BANCO BOLIVARIANO

16/02/2007 17.600,00

Vencimiento hasta 2009		16.527,74
Saldo al 31 de Diciembre 2009		972,26
Vencimiento durante 2010		972,26
	11/06/2009	300.000,00
Vencimientos hasta 2009		200.000,00
Saldo al 31 de Diciembre 2009		100.000,00
Vencimiento durante 2010		100.000,00
	28/09/2009	250.000,00
Vencimiento hasta 2009		62.500,00
Saldo al 31 de Diciembre 2009		187.500,00
Vencimiento durante 2010		187.500,00
	06/11/2009	28.000,00
Vencimiento durante 2010		28.000,00
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		316.472,26
CARTAS DE CREDITO PROMERICA		
JINBO	07/11/2009	61.272,09
MAEBE LUC	01/12/2009	35.816,11
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		97.088,20
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		751.005,06
		1.073.096,01

NOTA 16.- PASIVOS DIFERIDOS.- (Cuenta 2.3.1.01.)

Esta Cuenta representa la contrapartida de la cuenta número 1.3.1.01. Gastos Diferidos por la provisión registrada de posibles contingencias laborales, cuyo saldo en el ejercicio asciende a: **275.372,11**

PATRIMONIO (Cuenta 3.)

NOTA 17.- PATRIMONIO.- (Cuenta 3.)

Las Cuentas que conforman el Patrimonio de "DECORTEXTILES CIA. LTDA." corresponden a:

Capital Social.- El cual se encuentra constituido por las aportaciones del señor Walter Bravo doscientos dos mil novecientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, señor Santos Bravo doscientos dos mil novecientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y señora Liliana de Bravo cuatro mil cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

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 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, Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Pérdidas y Ganancias.- Lo constituyen montos que se vienen arrastrando de ejercicios anteriores, los cuales deben ser ajustados de acuerdo con los resultados que arroje el sistema contable de la empresa.

Utilidad del ejercicio.- Corresponde a la obtenida en el ejercicio auditado.

Los conceptos y valores que conforman el Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009 son los que a continuación se enumeran:

3.	PATRIMONIO		
3.1.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		410.000,00
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	
3.1.1.02.01	RESERVAS ACUMULADAS		22.791,12
3.1.1.02.01.001	Reserva Legal	22.791,12	
3.1.1.03.01	PERDIDAS Y GANANCIAS		168.183,46
3.1.1.03.01.001	Utilidades de Años Anteriores	273.269,02	
3.1.1.03.01.002	Pérdidas de Años Anteriores	-105.085,56	
3.1.1.04	RESULTADOS DEL EJERCICIO		20.415,70
3.1.1.04.01.001	Utilidades del Ejercicio después del 15%	20.415,70	
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009			621.390,28

NOTA 18.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

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

VENTAS DEL EJERCICIO		3.685.748,77
Ventas Locales gravadas con tarifa 12%	3.409.375,80	
Ventas Locales gravadas con tarifa 0%	1.430,00	
Exportaciones Netas	274.942,97	
COSTO DE VENTAS:		2.915.059,74
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		770.689,03
GASTOS INCURRIDOS EN EL EJERCICIO		736.610,98
UTILIDAD OPERACIONAL		34.078,05
OTROS INGRESOS		34.087,55
Rendimientos Financieros	20.769,81	
Otras Rentas Gravadas	13.317,74	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		68.165,60

NOTA 19.- 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; un detalle de la misma es como sigue:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	68.165,60
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10.224,84
GASTOS NO DEDUCIBLES	92.159,47
UTILIDAD GRAVABLE	150.100,23
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	37.525,06

NOTA 20.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.-

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

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2009 y a la fecha de informe de los auditores independientes (03 de Junio de 2010) no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.