



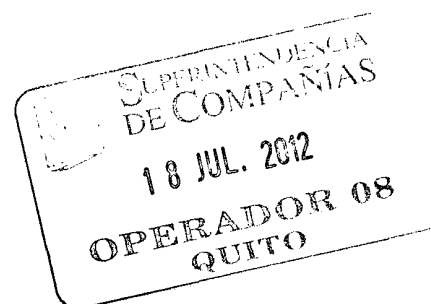
Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

“DECORTEXTILES CIA. LTDA.”

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PARA LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011



OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

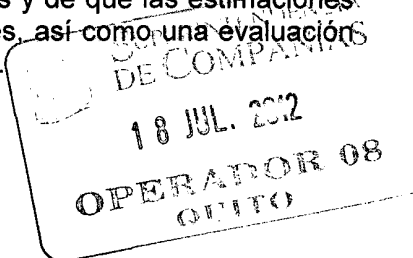
A los señores miembros y accionistas de:
"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía **"DECORTEXTILES CIA. LTDA."** Por el período cortado al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoría de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría,, planificando la intervención de auditoría mediante una "evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoría Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.



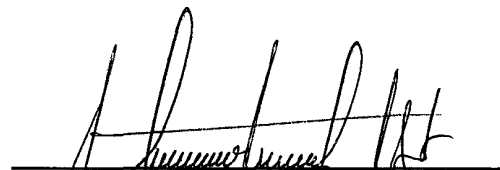
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestro informe de auditoría
5. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **"DECORTEXTILES CIA. LTDA."** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2011, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sujetas a los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en vigencia, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía **"DECORTEXTILES CIA. LTDA."** quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas bajo a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

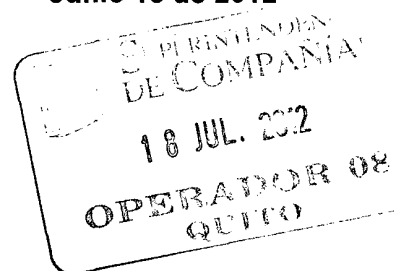
El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **"DECORTEXTILES CIA. LTDA."** aplicará el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012.



Dr. Carlos Oleas Escalante
"AUDITORIA Y GESTION LEGAL
CATELEG CIA. LTDA."
REGISTRO SC. RNAE No 782

Junio 18 de 2012





Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares)

ACTIVO		NOTAS	PARCIAL	TOTAL
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		996.315,42
1.1.1.01.001.	FONDO ROTATIVO		2.200,00	
1.1.1.02.001	BANCOS LOCALES		90.691,35	
1.1.1.02.002	BANCOS DEL EXTERIOR		11.494,33	
1.1.1.03.001	INVERSIONES LOCALES		891.929,74	
	ACTIVO EXIGIBLE.			
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 6		1.095.754,22
1.1.2.01.001,001	CLIENTES LOCALES		1.069.593,10	
1.1.2.01.001,002	CLIENTES DEL EXTERIOR		27.414,16	
1.1.2.01.001,009	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-27.827,00	
1.1.2.01,02,	DOCUMENTOS POR COBRAR		26.573,96	
1.1.2.02.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	NOTA 7		358.388,78
1.1.2.02.001	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS		106,10	
1.1.2.02.002	CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS		278.311,77	
1.1.2.02.003	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		11.383,23	
1.1.2.02.004	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		68.587,68	
1.1.3.	PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 8		99.852,37
1.1.3.01.001	IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO		68.557,56	
1.1.3.01.003	CREDITO TRIBUTARIO		5.529,00	
1.1.3.01.004	OTROS IMPUESTOS DEL SRI		25.765,81	
1.1.3.02.	GASTOS ANTICIPADOS	NOTA 9		15.896,69
1.1.3.02.001	SEGUROS PREPAGADOS		15.396,69	
1.1.3.02.002	ANTICIPO A EMPLEADOS		500,00	
1.1.3.03.	OTROS ANTICIPOS	NOTA 10		464.720,41
1.1.3.03.001	GARANTIAS ENTREGADAS		64.699,57	
1.1.3.03.002	OTROS ANTICIPOS		400.020,84	
	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 11		2.089.572,00
1.1.4.01.001	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		650.328,45	
1.1.4.02.001	INVENTARIO DE PRODUCCION EN PROCESO		556.314,20	
1.1.4.02.001	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		685.147,83	
1.1.4.04.001	IMPORTACIONES EN TRANSITO		197.781,52	
1.2.	ACTIVO FIJO	NOTA 12		1.844.269,40
1.2.1.	ACTIVOS NO DEPRECIABLES		12.983,65	
1.2.2.	ACTIVOS DEPRECIABLES		1.831.285,75	
	SUMA EL ACTIVO			<u>6.964.769,29</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

"DECORTEXTILES CIA. LTDA"

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares)

	PASIVO	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2,1,1,	OBLIGACIONES FINANCIERAS	NOTA 13		795.348,81
2,1,1,01,002	OBLIGACIONES BANCO PROMERICA		244.972,55	
2,1,1,01,005	OBLIGACIONES BANCO CAPITAL		187.004,27	
2,1,1,01,006	OBLIGACIONES PRODUBANCO		363.371,99	
2,1,3,	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	NOTA 14		879.286,86
2,1,2,01,01	PROVEEDORES		787.153,27	
2,1,2,02,001	SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR		69.307,54	
2,1,2,03,001	OBLIGACIONES CON EL IESS		22.826,05	
2,1,2,04,	OBLIGACIONES FISCALES	NOTA 15		66.297,65
2,1,2,04,001	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.370,38	
2,1,2,04,002	RETENCIONES DEL IVA		8.220,98	
2,1,2,04,003	IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR		54.706,29	
2,1,2,05,	ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 16		122.267,43
2,1,2,05,001	PRESTAMOS SOCIOS		1.334,74	
2,1,2,05,002	PRESTAMOS COMPAÑIAS		25.627,36	
2,1,2,05,003	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		95.305,33	
2,2,	PASIVO A LARGO PLAZO	NOTA 17		3.537.403,58
2,2,1,01,001	OBLIGACIONES BANCOS LOCALES		354.831,42	
2,2,3,01,001	OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES		3.182.572,16	
2.	<u>SUMA EL PASIVO</u>			<u>5.400.604,33</u>
3.	PATRIMONIO	NOTA 18		<u>1.564.164,96</u>
	SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			<u>6.964.769,29</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)

		VALOR PARCIAL	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
4.	INGRESOS			4.025.320,37
4.1.1.	VENTA DE MARCADERIA		3.953.109,06	
4,1,1,01,001,001	Venta Local de Bienes	3.668.211,14		
4,1,1,01,001,002	Venta Local de Servicios	361.932,90		
4,1,2,01,001,001	Descuento Venta Local de Bienes	-2.446,60		
4,1,2,01,001,002	Devolución de Venta Local de Bienes	-74.588,38		
4,2,1,01,001,	INGRESOS FINANCIEROS		66.265,69	
4,2,2,	OTRAS RENTAS		5.945,62	
5,	COSTOS			2.960.543,04
	COSTO DE VENTAS		1.333.136,64	
	Inventario Inicial Materia Prima	686.289,88		
	Compras Locales de Materia Prima	272.991,00		
	Importaciones de Materia Prima	1.585.002,50		
	- Inventario Final de Materia Prima	-650.328,45		
	Inventario Inicial de Productos en Proceso	265.902,60		
	- Inventario Final de Producto en Proceso	-556.314,20		
	Inventario Inicial de Productos Terminados	414.741,14		
	- Inventario Final de Productos Terminados	-685.147,83		
	Costo de Adecuaciones	949,97		
5,1,1,	COSTO DE PRODUCCION		1.627.406,40	
5,1,1,01,002	Mano de Obra	852.494,05		
5,1,1,01,003	Gastos Indirectos de Fabricación	774.912,35		
	UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL			1.064.777,33
6	GASTOS			1.014.243,68
6,1,1,01,001	Sueldos y Beneficios Sociales		326.099,60	
6,1,1,02,001	Adquisición de Bienes y Servicios		328.588,11	
6,1,2,02,001	Gastos por Obligaciones Bancarias		350.505,88	
6,1,2,02,002	Gastos por Obligaciones con Terceros		2.533,20	
6,2,1,01,001	Otros Gastos		6.516,89	
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			50.533,65

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 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero de 2011	410.000,00	22.791,12	900.000,00	188.600,16	19.123,78	1.540.515,06
Reclasificación de Cuentas			-900.000,00		-19.123,78	-919.123,78
Traslado de cuenta	900.000,00			19.123,78		919.123,78
Resultado del ejercicio actual					23.649,90	23.649,90
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	1.310.000,00	22.791,12	0,00	207.723,94	23.649,90	1.564.164,96

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros



Auditoría
y
Gestión Legal

CATELEG
CIA. LTDA

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

"DECORTEXTILES CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.- POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares)

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 23.649,90

Depreciación de Mobiliario y Equipo 25.227,90

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION 48.877,80

Cuentas por Cobrar 461.646,84

Inventarios 622.116,09

Cuentas por Pagar -360.028,84

Otras Cuentas por Pagar -214.564,55

Prestaciones y Beneficios Sociales 44.210,34

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. 627.485,58

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 676.363,38 ✓

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos 423.257,66

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) 53.315,95

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION 476.573,61 ✓

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados 0,00

Aportes en Efectivo 0,00

Incremento de Pasivo a Largo Plazo 960.394,53

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 960.394,53 ✓

Incremento Neto de Efectivo 65.116,69

Efectivo al Inicio del Ejercicio. 39.268,99

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO 104.385,68

Ver notas a los Estados Financieros