



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

30927

1/E

LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Superintendencia
de Compañías
Insidencias y de Cuenca

31 MAY 2010

Julio Aquirre Semario

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

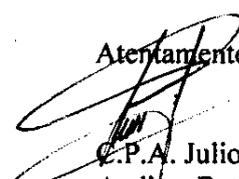
A los Señores Accionistas

1. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.
3. Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A. al 31 de diciembre del 2009**, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoría del año 2008.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención. Por separado se presenta el Dictamen de Auditoría Tributaria en cumplimiento a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Atentamente.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

Cuenca, mayo 27 del 2010

LAMITEX S.A
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>		<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	466.620,52	2.430,36	Cuentas por Pagar	10	17.210.266,52	14.432.618,36
Bancos	3	141.118,43	1.407.596,10	Impuestos por Pagar	11	772.982,63	843.872,64
Inversiones Temporales	4	3.000.000,00	3.000.000,00	Sobregiros Bancarios		363.503,34	0,00
Cuentas por Cobrar	5	15.298.151,53	13.473.083,29	TOTAL PASIVO CORRIENTE		18.346.752,49	15.276.491,00
Inventarios	6	2.574.956,49	933.050,67				
Impuestos Anticipados	7	389.030,78	295.022,31	NO CORRIENTE			
Pagos anticipados	8	111.814,96	172.318,52	Provisiones	12	1.868.431,45	118.431,45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		21.981.692,73	19.283.501,25	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.868.431,45	118.431,45
FIJO				TOTAL PASIVO		20.215.183,94	15.394.922,45
Costo	9a	950.780,48	727.073,09	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-167.159,57	-133.438,99	Capital Social	13	800,00	800,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		783.620,91	593.634,10	Reserva Legal	14	385.379,21	52.288,79
				Reserva Voluntaria		805.313,30	291.569,22
				Capital Adicional	15	391.520,39	391.520,39
				Utilidades Acumuladas		499.200,00	1.215.766,21
				Resultados del Periodo		467.916,80	2.530.288,29
				TOTAL DEL PATRIMONIO		2.550.129,70	4.482.212,90
TOTAL DEL ACTIVO		22.765.313,64	19.877.135,35	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		22.765.313,64	19.877.135,35

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	28.140.176,72	16
(-) COSTO DE VENTAS	19.701.099,80	17
UTILIDAD BRUTA	6.439.076,92	
(-) GASTOS OPERACIONALES	5.063.378,79	
Gastos de Administracion	2.917.369,63	18
Gastos de Ventas	2.146.009,16	18
UTILIDAD OPERACIONAL	1.375.698,13	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+) Otros Ingresos	70.617,76	19
(-) Otros Egresos	8.565,24	19
UTILIDAD LIQUIDA	1.437.750,65	
(-) PROVISIONES		
15% Participaciones Empleados	215.662,60	20
25% Impuesto Renta	754.171,25	20
UTILIDAD NETA	467.916,80	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



31 MAY 2010
Sonia Quiroga Semerita

LAMITEX S.A
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. VOLUNTARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	800,00	52.268,79	291.569,22	391.520,39	1.215.766,21	2.530.288,29	4.482.212,90
Transferencia Utilidades 2006			414.950,30		-414.950,30		0,00
Distribucion Utilidades 2007		80.081,59	20.734,32		-100.815,91		0,00
Dividendos Accionistas					-700.000,00		-700.000,00
Distribucion Utilidades 2008		253.028,83	78.059,46		499.200,00	-830.288,29	0,00
Dividendos Accionistas						-1.700.000,00	-1.700.000,00
Resultados Ejercicio 2009						467.916,80	467.916,80
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	800,00	385.379,21	805.313,30	391.520,39	499.200,00	467.916,80	2.550.129,70

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	467.916,80
Depreciaciones Y Amortizaciones	33.720,58
Incremento Pasivo Largo Plazo	1.750.000,00
Disminucion Pagos anticipados	60.503,54
Incremento Cuentas por Pagar	2.777.648,16
Incremento Sobregiros Bancarios	363.503,34
Suman:	5.453.292,42
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	223.707,39
Pago Dividendos Accionistas	2.400.000,00
Incremento en cuentas por cobrar	1.825.068,24
Incremento de Inventarios	1.641.905,82
Incremento de Impuestos Anticipados	94.008,47
Disminucion de Impuestos por Pagar	70.890,01
Suman:	6.255.579,93
Disminucion en Caja Bancos	-802.287,51
Saldo al inicio del año	1.410.026,46
Saldo al finalizar el año	607.738,95

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 9 de diciembre de 1986 en la Notaría Sexta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 114 el 26 de junio de 1997. Mediante escritura pública suscrita el 5 de octubre de 1993 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca se transforma de Limitada en Anónima.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de textiles, textiles laminados, aglomerados de espuma esponjas y colchones mediante importaciones y exportaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados Financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, 10 años para maquinaria y equipo, 10 años para equipo de oficina y 20 años para edificios; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor en caja representa el saldo a diciembre 31 del 2009, y, es depositado en los bancos los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2009</u>
CAJAS	
Caja	466.620,52
Suman:	<u>466.620,52</u>
BANCOS	
Banco del Austro	1.103,49
Banco de Guayaquil	86.129,15
Northen Trust Bank	53.885,79
Suman:	<u>141.118,43</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>607.738,95</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa mantiene una inversión en el Banco Northen Trust Bank por el valor de US \$ 3.000.000,00, con vencimiento en el año 2012, y, tasa de interés variable.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	3.879.967,63
Cuentas por Cobrar	11.479.251,65
Otras Cuentas por Cobrar	8.986,52
Provision Ctas. Incobrables	-70.054,27
Suman:	<u>15.298.151,53</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuentas por cobrar a clientes se originan por la cartera pendiente de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009.

5 a.- Clientes, el movimiento de la cartera en el año 2009, es el siguiente:

Saldo Inicial	3.891.998,36
Facturación del año	<u>26.140.176,72</u>
Cartera por Recuperar	30.032.175,08
Recaudación del año	<u>26.152.207,45</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/09	<u>3.879.967,63</u>

La Empresa mantiene una provisión para incobrables, por el valor de US \$ 70.054,27, el mismo que representa el 1.80% sobre el total de la cartera al 31 de diciembre del año 2009, valor que le cubre de un posible riesgo de incobrabilidad.

5b.- Cuentas por Cobrar, valores que adeudan a la compañía tanto los Accionistas, así como Empresas Relacionadas del grupo, según el siguiente demostrativo:

	<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CIAS.RELAC.</u>
Sr. Angel Ortiz Cornejo	3.342.062,92	
Sra. Rosa Ortiz Cornejo	3.063.677,28	
Insomet Cia. Ltda.		916.000,00
Sintecuero S.A.		386.000,00
Adheplast S.A.		50.000,00
Gerardo Ortiz e Hijos C.Ltda.		<u>3.721.511,45</u>
	<u>6.405.740,20</u>	<u>5.073.511,45</u>

6.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 se desglosan de la siguiente forma:

Materias Primas	2.130.690,75
Productos Terminados	444.265,74
Suman:	<u>2.574.956,49</u>

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por lo cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

a.- Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes, y se descompone de la siguiente manera año 2009 US \$ 150.439,74, y, años anteriores US \$ 66.992,08.

b.- Impuestos Anticipados por el año 2009 US \$ 85.795,08.

c.- Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado US \$ 85.803,88

8.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores anticipados a proveedores por el valor de US \$ 111.814,98

9.- ACTIVOS FIJOS

	<u>SALDOS</u> <u>DCBRE 31/08</u>	<u>SALDOS</u> <u>DCBRE 31/09</u>	<u>INCREMENTO</u> <u>Y/O DISMINUC</u>
a.- Al Costo			
Terrenos	221.590,75	221.590,75	0,00
Construcciones en Proceso	160.588,12	160.588,12	0,00
Edificios	137.665,94	137.665,94	0,00
Equipo de Oficina	653,59	5.192,59	4.539,00
Maquinaria y Equipo	206.574,69	425.743,08	219.168,39
Suman:	<u>727.073,09</u>	<u>950.780,48</u>	<u>223.707,39</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	81.191,40	88.074,72	6.883,32
Equipo de Oficina	305,14	553,49	248,35
Maquinaria y Equipo	51.942,45	78.531,36	26.588,91
Suman:	<u>133.438,99</u>	<u>167.159,57</u>	<u>33.720,58</u>

El valor de construcciones en curso deberá ser reclasificado como Edificios.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

<u>CUENTAS</u>	<u>% DEPREC.</u>
Edificios	5,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%

B.- PASIVOS**10.- CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	8.628.484,83
Cuentas por Pagar Accionistas	72.643,57
Sueldos por Pagar	110.931,35
less por Pagar	43.249,09
Provisión Beneficios Sociales	93.384,47
Participación Empleados	215.662,60
Otras cuentas por Pagar	8.045.910,61

Suman: 17.210.266,52

10a.- Proveedores, Obligaciones adquiridas por la Empresa y pendientes de pago, por concepto de compras de materias primas, tanto con proveedores nacionales, así como por las importaciones:

Proveedores Nacionales	4.850.863,77
Proveedores del Exterior	3.777.621,06

Suman: 8.628.484,83

10B.- Cuentas por Pagar a los Accionistas, valores pendientes de pago, según el siguiente detalle:

Patricio Ortiz Cornejo	71.421,13
Insomet Cia. Ltda.	611,22
Sintecuero S.A.	611,22

Suman: 72.643,57

10C.- Sueldos por Pagar, provisión de sueldos por el mes de diciembre del año 2009.

10D.- less por Pagar, valor del aporte al Instituto Ecuatoriano Social por el mes de diciembre del año 2009, y, provisión fondo de reserva, según la siguiente demostración:

Aporte Patronal	15.288,83
Aporte Personal	12.821,79
Secap - lece	1.371,19
Prestamos	2.340,65
Provision Fondo de Reserva	11.426,63
	<u>43.249,09</u>

10E.- Provisión Beneficios Sociales, la descomposición al 31 de diciembre del año 2009, es la siguiente:

Decimo Tercer Sueldo	11.426,63
Decimo Cuarto Sueldo	37.753,39
Vacaciones	44.204,45

Suman: 93.384,47

10F.- Participación Empleados, representa la provisión para pago de Utilidades a Empleados por el año 2009.

10G.- Otras cuentas por Pagar, valores pendientes de pago por concepto de arriendos US \$ 6.624.000,00 y, Varios US \$ 1.421.910,61.

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta Empresa	754.171,25
Iva Retenido en la Fuente	5.191,96
Impuesto Renta Retenido Fuente	13.619,42
Suman:	<u>772.982,63</u>

Impuesto Renta Empresa: provisión calculada para el pago del impuesto renta por el año 2009. Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente, e Impuesto Renta Retenido en la Fuente valores retenidos en le mes de diciembre del año 2009, y, que son pagados en el año 2010.

12.- PASIVO A LARGO PLAZO

Provisiones para jubilación patronal así como para desahucio al 31 de diciembre del año 2009, y provisiones varias.

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 20.000 acciones nominativas de U.S. \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 800,00.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NRO.ACCION.	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	480	12.000,00	60%
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	155	3.875,00	19%
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	155	3.875,00	19%
Insomet Cia. Ltda.	5	125,00	1%
Sintecuero S.A.	5	125,00	1%
Suman:	<u>800</u>	<u>20.000,00</u>	<u>100%</u>

14.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

15.- CAPITAL ADICIONAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Accionistas que integra el presente informe.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

16.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2009, se compone de la siguiente manera:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS TARIFA 0%	TOTAL VTAS
Ventas Brutas	28.843.388,11	322.493,96	29.165.882,07
Devoluciones	1.603.967,95	66,82	1.604.034,77
Descuentos	1.421.670,58	0,00	1.421.670,58
Ventas Netas	<u>25.817.749,58</u>	<u>322.427,14</u>	<u>26.140.176,72</u>

17.- COSTO DE VENTAS

El Costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2009, se muestra a continuación:

Inventario Inicial Materias Primas	341.448,28
Compras de Materias Primas	19.653.166,70
Inventario Final de Materias Primas	<u>2.130.690,70</u>
Materia Prima Utilizada	<u>17.863.924,28</u>
Mano Obra	1.602.102,39
Gastos de Fabricacion	<u>167.166,45</u>
Costo de Produccion	<u>19.633.193,12</u>
Inventario Inicial Productos Terminados	512.172,42
Inventario Final Productos Terminados	<u>444.265,74</u>
Costo de Ventas	<u>19.701.099,80</u>

18.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales del ejercicio económico 2009, son los siguientes:

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>5.063.378,79</u>
GASTOS ADMINISTRACION	
Sueldos y Beneficios Sociales	107.422,85
Gastos de Representacion	14.673,91
Seguros Contratados	94.467,38
Gastos de Atencion	27.351,95
Gastos de Transporte	18.845,50
Gastos de Importaciones	159.540,29
Escritorio y Papeleria	13.465,83
Impuestos y Contribuciones	215.478,54
Gastos No Deducibles	1.794.596,93
Depreciaciones	33.720,58
Varios	<u>437.805,87</u>
	<u>2.917.369,63</u>
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Beneficios Sociales	970.933,16
Transporte en Ventas	1.066.739,51
Varios	<u>108.336,49</u>
	<u>2.146.009,16</u>

19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y gastos no operacionales generados en el ejercicio económico son los siguientes:

	EGRESOS	INGRESOS
Servicios y Comisiones Bancarias	8.565,24	
Intereses Ganados		36.406,13
Otros Ingresos		<u>34.211,63</u>
	<u>8.565,24</u>	<u>70.617,76</u>

20.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta, se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	1.437.750,65
(-) 15% Participacion Empleados	B	215.662,60
(+) Gastos No Deducibles		<u>1.794.596,93</u>
Utilidad Gravable		3.016.684,98
25% Impuesto Causado	C	<u>754.171,25</u>
Utilidad Ejercicio (A-B-C)		<u>467.916,80</u>

21.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

22.- NEGOCIO EN MARCHA

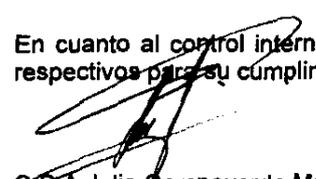
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

23.- CONCLUSIONES

De la Auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A. tiene una estructura legal, administrativa, y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2009

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


P.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679