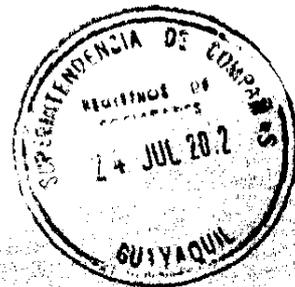




C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

30927

LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría 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 de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

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 2011, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El suscrito realizo la auditoría del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca julio 11 del 2012

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo S.C.R.N.A.E. Nro. 511
Lic. Cont. 24679



LAMITEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>		<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	321,512.44	834,214.15	Cuentas por Pagar	10	22,041,782.00	16,720,378.48
Bancos	3	172,115.99	47,173.45	Impuestos por Pagar	12	496,225.74	768,030.16
Inversiones Temporales	4	6,463,503.69	3,158,914.13	Sobregiros Bancarios	11	112,444.97	319,501.15
Cuentas por Cobrar	5	10,366,425.96	14,332,940.48				
Inventarios	6	5,199,203.00	4,069,257.46	TOTAL PASIVO CORRIENTE		22,650,452.71	17,807,909.79
Impuestos Anticipados	7	941,726.10	745,545.18				
Pagos anticipados	8	1,153,536.12	218,791.51	NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		30,638,023.30	23,406,836.36	Provisiones	13	3,480,235.00	3,169,825.31
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,480,235.00	3,169,825.31
FIJO				TOTAL PASIVO		26,130,687.71	20,977,735.10
Costo	9a	3,395,429.71	1,267,802.35				
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-357,066.54	-228,374.19	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		3,038,363.17	1,039,428.16	Capital Social	14	500,000.00	800.00
				Reserva Legal	15	385,379.21	385,379.21
				Reserva Voluntaria		805,313.30	805,313.30
				Resultados Adopcion NIIFs		2,722,155.26	
				Capital Adicional		391,520.39	391,520.39
				Utilidades Acumuladas		1,386,316.52	967,116.80
				Resultados del Periodo		1,355,014.08	918,399.72
				TOTAL DEL PATRIMONIO		7,545,698.76	3,468,529.42
TOTAL DEL ACTIVO		33,676,386.47	24,446,264.52	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		33,676,386.47	24,446,264.52

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	41,470,249.37	17
(-) COSTO DE VENTAS	36,150,424.14	18
<hr/>		
UTILIDAD BRUTA	5,319,825.23	
(-) GASTOS OPERACIONALES	3,243,721.42	19
Gastos de Administracion	1,200,355.11	
Gastos de Ventas	2,043,366.31	
<hr/>		
UTILIDAD OPERACIONAL	2,076,103.81	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		20
(+) Otros Ingresos	71,301.64	
(-) Otros Egresos	20,314.57	
<hr/>		
UTILIDAD LIQUIDA	2,127,090.88	
(-) PROVISIONES		21
15% Participaciones Empleados	319,063.63	
Impuesto Renta	453,013.17	
<hr/>		
UTILIDAD NETA	1,355,014.08	
<hr/>		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. VOLUNTARIA	RESULTADOS ADOPCION NIIFs	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	800.00	385,379.21	805,313.30		391,520.39	967,116.80	918,399.72	3,468,529.42
Transferencia Utilidades 2010						918,399.72	-918,399.72	0.00
Resultado Adopcion NIIFs				2,722,155.26				2,722,155.26
Aumento de Capital	499,200.00					-499,200.00		0.00
Resultados Ejercicio 2011							1,355,014.08	1,355,014.08
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	500,000.00	385,379.21	805,313.30	2,722,155.26	391,520.39	1,386,316.52	1,355,014.08	7,545,698.76

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	39,514,777.66
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	71,301.64
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	186,058.33

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores	-33,218,566.62
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-319,063.63
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-453,013.17
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-3,380,828.09

B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1,998,935.01
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	2,722,155.26

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-207,056.18

VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO

2,916,830.39

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

4,040,301.73

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

6,957,132.12

LAMITEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,127,090.88
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-453,013.17
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-319,063.63
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,955,471.51
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-98,013.97
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-934,744.61
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	-1,129,945.54
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	-196,180.92
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	7,305,524.48
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-2,084,060.29
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	99,939.33
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	38,605.27
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>2,400,666.32</u></u>

LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.- POLÍTICAS 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 (NIIFs).
- 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 los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2011 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 2011, y, es depositado en los bancos los primeros días del mes de enero del año 2012.

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>2011</u>
CAJAS	
Caja	321,512.44
Suman:	<u>321,512.44</u>
BANCOS	
Banco Guayaquil	100,295.61
Banco Internacional	7,772.82
Northen Trust Bank	64,047.56
Suman:	<u>172,115.99</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>493,628.43</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa mantiene una inversión en el Banco Northen Trust Bank por el valor de US \$ 6.000.000.00, con vencimiento en el año 2012, y, tasa de interés variable, y, en el Banco de Guayaquil US \$ 463.503.69 con vencimiento en el año 2012.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	6,826,401.65
Cuentas por Cobrar	9,640,580.64
Provision Ctas. Incobrables	-80,556.33
Suman:	<u>16,386,425.96</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 2011.

5 a.- Clientes, el movimiento de la cartera en el año 2011, es el siguiente:

Saldo Inicial	4,870,930.14
Facturación del año	<u>41,470,249.37</u>
Cartera por Recuperar	46,341,179.51
Recaudación del año	<u>39,514,777.86</u>
Saldo Cartera a Dobre 31/11	<u>6,826,401.65</u>

La Empresa mantiene una provisión para incobrables, por el valor de US \$ 80.556,33, el mismo que representa el 1.18% sobre el total de la cartera al 31 de diciembre del año 2011, valor que le cubre de un posible riesgo de incobrabilidad, la edad de la cartera está dentro de la política de crédito que mantiene la Empresa.

La Cuenta provisión para incobrables ha sufrido una disminución de US \$ 96.329.28 con la adopción de las NIIFs.

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

	<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CIAS.RELAC.</u>	<u>OTRAS</u>
Ing. Patricio Ortiz Cornejo	569,078.87		
Otras Cuentas por Cobrar			2,246.67
Insomet Cia. Ltda.		940,000.00	
Motsur		130,000.00	
Embuandes		581,000.00	
Sintecuero S.A.		455,245.95	
Adheplast S.A.		50,000.00	
Gerardo Ortiz e Hijos C.Ltda.		6,913,009.15	
	<u>569,078.87</u>	<u>9,069,255.10</u>	<u>2,246.67</u>

6.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 se desglosan de la siguiente forma:

Materias Primas	4,017,494.23
Productos Terminados	1,181,708.77
Suman:	<u>5,199,203.00</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 por el valor de US \$ 275.863.96.
- b.- Crédito Tributario por Impuesto a la salida de divisas US \$ 249.312.22
- b.- Impuesto Renta Anticipado por el año 2011 US \$ 72.114.68.
- c.- Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado US \$ 344.435.24

Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, la cuenta Impuesto Renta Retenido en la Fuente, se ha visto afectada con una disminución de US \$ 66.992.08.

8.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores anticipados a proveedores por el valor de US \$ 1.125.522.25, y, anticipos a seguros por US \$ 28.013.87.

9.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/10	SALDOS DCBRE 31/11	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Terrenos	221,590.75	221,590.75	0.00
Edificios	302,254.06	1,351,849.36	1,049,595.30
Equipo de Oficina	5,192.59	25,836.25	20,643.66
Maquinaria y Equipo	738,764.95	1,796,153.35	1,057,388.40
Suman:	<u>1,267,802.35</u>	<u>3,395,429.71</u>	<u>2,127,627.36</u>

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	95,074.66	111,289.18	16,214.52
Equipo de Oficina	1,057.97	6,858.27	5,800.30
Maquinaria y Equipo	132,241.56	238,919.09	106,677.53
Suman:	<u>228,374.19</u>	<u>357,066.54</u>	<u>128,692.35</u>

La cuenta Edificios con la adopción de las NIIFs, ha sufrido un incremento de US \$ 827.993.66, también se ha procedido a dar de baja del activo el valor de US \$ 148.00 de una línea telefónica.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	13,974,343.94
Cuentas por Pagar Accionistas	670,265.46
Sueldos por Pagar	157,833.72
less por Pagar	56,417.11
Provisión Beneficios Sociales	517,526.50
Otras cuentas por Pagar	6,665,395.27
Suman:	<u>22,041,782.00</u>

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	12,471,406.82
Proveedores del Exterior	1,502,937.12
Suman:	<u>13,974,343.94</u>

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

Sra. Rosa Ortiz Cornejo	418,322.72
Sr. Angel Ortiz Cornejo	202,437.08
Insomet Cia. Ltda.	24,894.44
Sintecuero S.A.	24,611.22
Suman:	<u>670,265.46</u>

10C.- Sueldos por Pagar, provisión de sueldos por el mes de diciembre del año 2011.

10D.- less por Pagar, valor del aporte al Instituto Ecuatoriano Social por el mes de diciembre del año 201, y, provisión fondo de reserva, según la siguiente demostración:

Aporte Patronal	23,173.07
Aporte Personal	19,432.36
Secap - Iece	2,078.29
Provision Fondo de Reserva	11,733.39
	<u>56,417.11</u>

10E.- Provisión Beneficios Sociales, la descomposición al 31 de diciembre del año 2011, es la siguiente:

Decimo Tercer Sueldo	39,309.64
Decimo Cuarto Sueldo	65,806.46
Vacaciones	93,346.77
15% Particip. Empleados	319,063.63
Suman:	<u>517,526.50</u>

10F.- Otras cuentas por Pagar, valores pendientes de pago por concepto de arriendos US \$ 6.624.000,00 y, Varios US \$ 41.395.27.

El rubro otras cuentas por pagar ha sufrido una disminución de US \$ 2.176.775.95, por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

11.- SOBREGIROS BANCARIOS

La Empresa mantiene un sobregiro bancario – contable de US \$ 112.444.97, con el banco del pichincha.

12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta Empresa	453,013.17
Iva Retenido en la Fuente	2,769.59
Impuesto Renta Retenido Fuente	40,442.98
Suman:	<u>496,225.74</u>

Impuesto Renta Empresa: provisión calculada para el pago del impuesto renta por el año 2011. Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente, e Impuesto Renta Retenido en la Fuente valores retenidos en el mes de diciembre del año 2011, y, que son pagados en enero del año 2012.

13.- PASIVO A LARGO PLAZO

Provisiones para jubilación patronal así como para desahucio al 31 de diciembre del año 2011, y provisiones varias.

La cuenta Jubilación Patronal y Desahucio a sufrido un incremento de US \$ 311.803.55 con la adopción de las NIIFs.

C.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía a sufrido un incremento de US \$ 2.722.155.26, con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, incremento que se demuestra a continuación:

Provision para Incobrables	-118,763.57	-22,434.29	96,329.28
Impto.Rta.Rtado.Fte.Años Anteriores	66,992.08	0.00	-66,992.08
Edificios	523,855.70	1,351,849.36	827,993.66
Linea Telefonica	148.00	0.00	-148.00
Otras Cuentas por Pagar	2,176,775.95	0.00	2,176,775.95
Jubilacion Patronal y Desahucio	118,431.45	430,235.00	-311,803.55
	<u>2,767,439.61</u>	<u>1,759,650.07</u>	<u>2,722,155.26</u>

14.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 está constituido por 500.000 acciones nominativas de U.S. \$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 500.000,00.

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

ACCIONISTAS	CAPITAL	NRO.ACCION.	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	300.000.00	300.000.00	60%
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	96,875.00	96,875.00	19%
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	96,875.00	96,875.00	19%
Insomet Cia. Ltda.	3,125.00	3,125.00	1%
Sintecuerdo S.A.	3,125.00	3,125.00	1%
Suman:	<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>100%</u>

Con fecha octubre 13 del 2010, en la Notaria Vigésima Novena del Cantón Guayaquil, Doctor Renato Esteves Sañudo, Notario Suplente encargado de la Notaria, se procede a realizar la minuta de aumento de Capital a US 500.000.00, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 7382, con fecha abril 26 del año 2011.

15.- 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.

16.- 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

17.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2011, se compone de la siguiente manera:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS TARIFA 0%	TOTAL VTAS
Ventas Brutas	46,028,726.15	355,108.39	46,383,834.54
Devoluciones	1,006,150.16	310.00	1,006,460.16
Descuentos	3,907,061.88	63.13	3,907,125.01
Ventas Netas	<u>41,115,514.11</u>	<u>354,735.26</u>	<u>41,470,249.37</u>

18.- COSTO DE VENTAS

El Costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2011, se muestra a continuación:

Inventario Inicial Materias Primas	3,761,540.95
Compras de Materias Primas	34,150,054.45
Inventario Final de Materias Primas	4,017,494.23
<i>Materia Prima Utilizada</i>	<u>33,894,101.17</u>
Mano Obra	2,238,852.08
Gastos de Fabricacion	891,463.15
Costo de Produccion	<u>37,024,416.40</u>
Inventario Inicial Productos Terminados	307,716.51
Inventario Final Productos Terminados	1,181,708.77
Costo de Ventas	<u>36,150,424.14</u>

19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales del ejercicio económico 2011, son los siguientes:

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>3,243,721.42</u>
GASTOS ADMINISTRACION	
Sueldos y Beneficios Sociales	233,564.79
Seguros Contratados	66,681.05
Gastos de Atencion	64,495.32
Gastos de Transporte	107,708.29
Gastos de Importaciones	244,188.61
Escritorio y Papeleria	9,917.57
Impuestos y Contribuciones	156,106.64
Gastos No Deducibles	79,527.62
Depreciaciones	58,122.04
Varios	180,043.18
	<u>1,200,355.11</u>
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Beneficios Sociales	525,288.94
Transporte en Ventas	1,434,691.11
Varios	83,386.26
	<u>2,043,366.31</u>

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

	<u>EGRESOS</u>	<u>INGRESOS</u>
Servicios y Comisiones Bancarias	20,314.57	
Intereses Ganados		10,369.01
Otros Ingresos		60,932.63
	<u>20,314.57</u>	<u>71,301.64</u>

21.- 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	2,127,090.88
(-) 15% Participacion Empleados	B	319,063.63
(+) Gastos No Deducibles		<u>79,527.62</u>
Utilidad Gravable		1,887,554.87
Impuesto Causado	C	<u>453,013.17</u>
Utilidad Ejercicio (A-B-C)		<u>1,355,014.08</u>

22.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.IC.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.

23.- NEGOCIO EN MARCHA

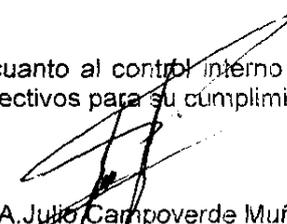
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

24.- 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 2011

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


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