COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A..

Hemos auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.**, al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.,** al 31 de Diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. *9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004*), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 28 del 2.006

Econ. Silvia Altamirano

Registro Nacional de Firmas Auditoras
RNAE 561

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**	
ACTIVOS CORRIENTES:		**PASIVOS CORRIENTES:**	
Caja y bancos (Nota 3)	**412.048**	**Prestamos y Sobregiros Bancarios (Nota 8)**	**23.860**
Documentos y cuentas por cobrar:		**Documentos y cuentas por pagar:**	
Clientes (Nota 4)	4.351.964	Proveedores	3.595.377
Personal	961	Accionistas	295.454
Otras	10.996	Otras cuentas por pagar	8.256.616
Total Documetos y Cuentas por Cobrar	**4.363.921**	**Total Cuentas y Documentos por Pagar**	**12.147.447**
Inventarios (Nota 5)	8.561.490	**Gastos acumulados:**	
Impuestos y pagos anticipados (Nota 6)	250.235	Beneficios sociales (Nota 9)	227.128
		Impuestos y retenciones (nota 10)	163.809
Total Corriente	**13.587.694**	**Total corriente**	**12.562.244**
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	**299.166**		
OTROS	**2.330**	**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**	
		Ver estado adjunto	1.326.946
		Total patrimonio	**1.326.946**
Total	**13.889.190**	**Total**	**13.889.190**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES
LAMITEX S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :	
Ventas netas	19.849.082
(-) Costo de ventas	16.699.382
UTILIDAD BRUTA	**3.149.700**
GASTOS :	
Gastos administrativos	1.819.198
Gastos de ventas	957.964
Sub-total	**2.777.162**
UTILIDAD OPERACIONAL	**372.538**
FINANCIEROS Y OTROS:	
+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	54.115
Sub-total	**54.115**
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	**426.653**
Menos:	
15% Participación trabajadores	63.998
25% Impuesto a la renta	90.663
UTILIDAD NETA	**271.992**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	TOTAL
Saldos Iniciales 2004	**800**	**44.788**	**391.520**	**797.976**	**1.235.084**
					-
Apropiación de Resultados		100.005		(62.258)	**37.747**
					-
Resultadado del Ejercicio				54.115	**54.115**
Saldos finales 2005	**800**	**144.793**	**391.520**	**789.833**	**1.326.946**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES
LAMITEX S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	244.365
Cuentas por Cobrar	415.863
Obligaciones Legales	37.411
Cuentas por Pagar	(61.249)
Otros (Neto)	363.428
NETO DE OPERACIÓN	999.818
NETO DE INVERSIONES	(693.476)
FLUJO DE FINANACIAMIENTO	(19.688)
TOTAL FLUJO.	286.654

MOVIMIENTO

Saldo Inicial	738.796
Saldo Final	1.025.450
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	(286.654)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, Provincia del Azuay – Cuenca, cuya actividad económica es la fabricación de textiles.

2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 30 de Septiembre del 2004.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes.

En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron el la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

3.	**CAJA Y BANCOS**	**$ 412.048**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	2.134
Banco Pichincha	187.217
Banco del Austro	22.721
Banco Internacional	178
Banco de Guayaquil	199.798
TOTAL	**412.048**

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR $ 4.351.964

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Clientes	4.384.725
(-) Provisión Incobrables	32.761
Total	**4.351.964**

5. INVENTARIOS $ 8.561.490

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Materia Prima	3.721.498
Productos Terminados	4.521.992
Productos en Tránsito	318.000
Total	**8.561.490**

6. IMPUESTOS Y PAGOS POR ANTICIPADOS $ 250.235

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retenciones en Fuente	89.647
Construcciones en curso	160.588
Total	**250.235**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

7.	**ACTIVOS FIJOS**	**$ 299.166**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Terreno	221.591
Edificio	137.666
Muebles y Enseres	515
Equipo de Oficina	1.230
Total	**361.002**
(-) Depreciación Acumulada	61.836
Activos Fijos	**299.166**

Movimiento Neto 2005

	Saldo Inicial 31/12/2004	**Movimiento Neto**	**Saldo Final 31/12/2005**
Activos Fijo	553.990	192.988	361.002
Depreciación	441.693	379.857	61.836
Activo Fijo Neto	**112.297**	**-186.869**	**299.166**

8. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS $ 23.860

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Banco del Pichincha	23.860
Total	**23.860**

9. BENEFICIOS SOCIALES $ 227.128

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
IESS	1.303
Beneficios Sociales	6.018
15% Trabajadores	219.807
Total	**227.128**

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES $ 163.809

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
IVA	4.976
Retenciones en Fuente	15.364
Impuesto a la Renta	90.664
Retenciones en IVA	52.805
Total	**163.809**

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.005, el capital social de **COMPAÑIA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.,** está integrado por 20.000 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD$ 0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de $ 800).

12. UTILIDADES RETENDIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

14. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

16. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

17. DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuento se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2005, utiliza en su procesamiento informático.

18. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de está disposición.
La Compañía se encuentra preparando dicha información.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de este informe (Abril 28 del 2006), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

---------- X ----------