C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Cristobal Ojeda 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: juliocam@cue.satnet.net Telfs.: 2821 708 • 2835 966 • 2866 371

CUENCA - ECUADOR

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 2008 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 Auditoria.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria 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 auditoria 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 2008, 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 no realizó la auditoria del año 2007. El Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención. Por separado se presenta el Dictamen de Auditoria 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, julio 3 del 2009

LAMITEX S.A
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2008	2007
CORRIENTE			
Caja	3	2.430,36	2.430,36
Bancos	3	1.407.596,10	311.823,78
Cuentas por Cobrar	5	13.473.083,29	8.361.952,95
Inventarios	6	933.050,67	345.524,06
Impuestos Anticipados	7	295.022,31	394.066,33
Pagos anticipados	8	172.318,52	608.349,36
Inversiones temporales	4	3.000.000,00	3.000.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**19.283.501,25**	**13.024.146,84**
FIJO			
Costo	9a	727.073,09	726.934,70
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-133.438,99	-105.842,09
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		**593.634,10**	**621.092,61**
TOTAL DEL ACTIVO		**19.877.135,35**	**13.645.239,45**

PASIVO	Notas	2008	2007
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	14.432.618,36	11.360.118,23
Impuestos por Pagar	11	843.872,64	288.160,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**15.276.491,00**	**11.648.279,02**
NO CORRIENTE			
Provisiones	12	118.431,45	45.035,82
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**118.431,45**	**45.035,82**
TOTAL PASIVO		15.394.922,45	11.693.314,84
PATRIMONIO			
Capital Social	13	800,00	800,00
Reserva Legal	14	52.268,79	52.268,79
Reserva Voluntaria	15	291.569,22	291.569,22
Capital Adicional		391.520,39	391.520,39
Utilidades Acumuladas		1.215.766,21	414.950,29
Resultados del Periodo		2.530.288,29	800.815,92
TOTAL DEL PATRIMONIO		**4.482.212,90**	**1.951.924,61**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**19.877.135,35**	**13.645.239,45**

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 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	31.243.864,41	16
(-)	COSTO DE VENTAS	23.678.364,27	17
	UTILIDAD BRUTA	7.565.500,14	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	3.910.488,22	18
	Gastos de Administracion	2.307.752,73	
	Gastos de Ventas	1.602.735,49	
	UTILIDAD OPERACIONAL	3.655.011,92	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		19
(+)	Otros Ingresos	64.495,48	
(-)	Gastos Financieros	4.285,18	
	UTILIDAD LIQUIDA	3.715.222,22	
(-)	PROVISIONES		20
	15% Partipaciones Empleados	557.283,33	
	25% Impuesto Renta	627.650,60	
	UTILIDAD NETA	**2.530.288,29**	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LAMITEX S.A
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(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 31/07	800,00	52.268,79	291.569,22	391.520,39	414.950,29	800.815,92	1.951.924,61
Distribucion Utilidades 2007					800.815,92	-800.815,92	0,00
Resultados Ejercicio 2008						2.530.288,29	2.530.288,29
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**

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 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2008
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	2.530.288,29
Depreciaciones Y Amortizaciones	27.596,90
Incremento Pagos anticipados	436.030,84
Incremento de Impuestos Anticipados	99.044,02
Incremento de Provisiones	73.395,63
Disminución Cuentas por Pagar	3.072.500,13
Incremento Impuestos por Pagar	555.711,85
Suman:	6.794.567,66
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	138,39
Incremento en cuentas por cobrar	5.111.130,34
Incremento de Inventarios	587.526,61
Suman:	5.698.795,34
Incremento en Caja Bancos	1.095.772,32
Saldo al inicio del año	314.254,14
Saldo al finalizar el año	1.410.026,46

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 2008

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 2008 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor en caja representa el saldo a diciembre 31 del 2008, y, es depositado en los bancos los primeros días del mes de enero del año 2009.

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.

	2008
CAJAS	
Caja	2.430,36
Suman:	2.430,36
BANCOS	
Pichincha	694.420,73
Banco del Austro	1.103,49
Banco de Guayaquil	681.290,26
Northen Trust Bank	30.781,62
Suman:	1.407.596,10
Total Disponible Caja Bancos	1.410.026,46

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa mantiene una inversión en el Banco Northen Trust Bank por el valor de US $ 3.000.000.00

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	3.891.998,36
Anticipos Sueldos	1.139,20
Cuentas por Cobrar	9.650.000,00
Provision Ctas. Incobrables	-70.054,27
Suman:	13.473.083,29

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 2008.

5 a.- Clientes, el movimiento de la cartera en el año 2008, es el siguiente:

Saldo Inicial	8.341.862,08
Facturacion del año	31.243.864,41
Cartera por Recuperar	39.585.726,49
Recaudacion del año	35.693.728,13
Saldo Cartera a Dcbre 31/08	3.891.998,36

La Empresa ha procedido a realizar una provisión para incobrables en el año 2008, por el valor de US $ 37.293,45, cuyo acumulado asciende a US $ 70.054,27, el mismo que representa el 2% sobre el total de la cartera al 31 de diciembre del año 2008, 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:

	ACCIONISTAS	CIAS.RELAC.
Ing. Patricio Ortiz C.	5.150.000,00	
Insomet Cia. Ltda.		940.000,00
Sintecuero S.A.		410.000,00
Adheplast S.A.		50.000,00
Gerardo Ortiz e Hijos C.Ltda.		3.100.000,00
	5.150.000,00	4.500.000,00

6.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 se desglosan de la siguiente forma:

Materias Primas	341.448,28
Productos Terminados	512.172,42
Mercaderías en Tránsito	79.429,97
Suman:	933.050,67

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

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes, y se descompone de la siguiente manera año 2008 US $ 228.030,23, y, años anteriores US $ 66.992,08.

8.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores anticipados a proveedores para futuras compras por el valor de US $ 172.318,52

9.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	INCREMENTO Y/O DISMINUC
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	515,20	653,59	138,39
Maquinaria y Equipo	206.574,69	206.574,69	0,00
Suman:	726.934,70	727.073,09	138,39
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	74.308,10	81.191,40	6.883,30
Equipo de Oficina	249,01	305,14	56,13
Maquinaria y Equipo	31.284,98	51.942,45	20.657,47

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

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

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	5,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	3.060.954,30
Cuentas por Pagar Accionistas	3.131.654,58
Sueldos por Pagar	68.068,39
Iess por Pagar	72.792,24
Provisión Beneficios Sociales	52.878,68
Participación Empleados	557.283,33
Otras cuentas por Pagar	7.488.986,84
Suman:	14.432.618,36

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	2.557.353,80
Proveedores del Exterior	503.600,50
Suman:	3.060.954,30

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

Rosa Ortiz Cornejo	205.472,95
Angel Ortiz Cornejo	4.587,31
Patricio Ortiz Cornejo	2.920.371,88
Insomet Cia. Ltda.	611,22
Sintecuero S.A.	611,22
Suman:	3.131.654,58

10C.- Sueldos por Pagar, provisión de sueldos por el mes de diciembre del año 2008.

10D.- Iess por Pagar, valor del aporte al Instituto Ecuatoriano Social por el mes de diciembre del año 2008, y, provisión fondo de reserva, según la siguiente demostración:

Aporte Patronal	10.038,31
Aporte Personal	8.417,57
Secap - Iece	900,63
Provision Fondo de Reserva	53.435,73
	72.792,24

10E.- Provisión Beneficios Sociales, la descomposición al 31 de diciembre del año 2008, es la siguiente:

Decimo Tercer Sueldo	7.437,26
Decimo Cuarto Sueldo	21.407,00
Vacaciones	24.034,42
Suman:	52.878,68

10F.- Participación Empleados, representa la provisión para pago de Utilidades a Empleados por el año 2008.

10G.- Otras cuentas por Pagar, valores pendientes de pago por concepto de arriendos US $ 6.624.000,00 y, Varios US $ 864.986,84.

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta Empresa	627.650,60
Iva	192.932,20
Iva Retenido en la Fuente	12.033,88
Impuesto Renta Retenido Fuente	11.255,96
Suman:	843.872,64

Impuesto Renta Empresa: provisión calculada para el pago del impuesto renta por el año 2008.
Impuesto al Valor Agregado, valor a pagar por el mes diciembre del año 2008.
Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente, e Impuesto Renta Retenido en la Fuente valores retenidos en le mes de diciembre del año 2008, y, que son pagados en el año 2009.

12.- PASIVO A LARGO PLAZO

Provisiones para jubilación patronal así como para desahucio al 31 de diciembre del año 2008, provisiones que se encuentran respaldadas con el correspondiente estudio actuarial.

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2008 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:	800	20.000,00	100%

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 2008, se descompone de la siguiente manera:

	GRAVADAS	TARIFA 0%	TOTAL VTAS
Ventas Brutas	33.588.946,01	155.319,26	33.744.265,27
Devoluciones	861.643,04	0,00	861.643,04
Descuentos	1.638.757,82	0,00	1.638.757,82
Ventas Netas	31.088.545,15	155.319,26	31.243.864,41

17.- COSTO DE VENTAS

El Costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2008, se demuestra a continuación:

Inventario Inicial Materias Primas	20.680,40
Compras de Materias Primas	16.325.182,48
Inventario Final de Materias Primas	341.448,28
Materia Prima Utilizada	16.004.414,60
Mano Obra Directa	1.189.211,70
Gastos de Fabricacion	6.970.039,41
Costo de Produccion	24.163.665,71
Inventario Inicial Productos Terminados	26.870,98
Inventario Final Productos Terminados	512.172,42
Costo de Ventas	23.678.364,27

18.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales del ejercicio económico 2008, son los siguientes:

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	3.910.488,22
GASTOS ADMINISTRACION	
Sueldos y Beneficios Sociales	84.237,28
Indemnizaciones y Bonificaciones	118.431,45
Seguros Contratados	100.747,37
Comisiones Garantias Aduaneras	353.153,10
Verificadoras Aduaneras	182.435,72
Gastos de Importaciones	109.030,01
Gastos Ocacionales	791.798,19
Impuestos y Contribuciones	38.369,26
Mantenimiento	48.708,12
Depreciaciones	64.890,35
Varios	415.951,88
	2.307.752,73
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Beneficios Sociales	514.705,80
Transporte en Ventas	1.061.272,10
Varios	26.757,59
	1.602.735,49

19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

	EGRESOS	INGRESOS
Gastos Financieros	4.285,18	
Intereses Ganados		49.505,77
Otros Ingresos		14.989,71
	4.285,18	64.495,48

20.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

	Utilidad Contable	A	3.715.222,22
(-)	15% Participacion Empleados	B	557.283,33
(+)	Gastos No Deducibles		29.992,32
(-)	Deduccion Incremento Empleados		677.328,80
	Utilidad Gravable		2.510.602,41
	25% Impuesto Causado	C	627.650,60
	Utilidad Ejercicio (A-B-C)		2.530.288,29

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 2008.

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