

COMPAÑÍA DE LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1: OPERACIONES

La compañía fue constituida mediante escritura pública el 09 de diciembre de 1986 en la Notaría Sexta del cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 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 compañía limitada a Sociedad Anónima. Su objeto social es: la producción y comercialización de textiles laminados, aglomerados de espumas, esponjas y colchones mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la resolución N° SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el registro oficial N° 94 del 23 de Diciembre del 2009.

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de Compañía de Laminados y Textiles Lamitex S.A al 31 de diciembre 2016. El resultado de las operaciones y los flujos de efectivo por este año, de conformidad con las Normas financieras, están aplicadas sobre bases consistentes con el periodo anterior.

La emisión de los estados Financieros se aprobó en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas en la ciudad de Cuenca con fecha 30 de marzo de 2016.

2.2 BASES DE PREPARACION

Para cumplir con la resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre 2008, de la diciembre de 2008, la compañía realizó la transición de sus estados financieros de normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponden desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero 2011 los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 son los quintos que la compañía preparó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de Compañía de Laminados y Textiles Lamitex, comprende el estado de situación Financiera. Los estados de resultados integrales el de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

2.3 MONEDA NACIONAL Y PRESENTACION

Los estados financieros están expresados en la moneda de circulación en la que la entidad opera representada en dólares (USD)\$. el dólar es la unidad monetaria de la Republica del Ecuador . la republica del ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

2.4 SEGMENTOS OPERACIONALES

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por parte de la administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño la Compañía de Laminados y Textiles Lamitex.

3 POLITICAS CONTABLES Y NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta partida se compone de aquellos activos financieros líquidos como efectivo en Caja, los saldos de bancos y depósitos de corto plazo que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses los valores de los saldos inicial y final que figuran en el estado de flujo de efectivo son como sigue:

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes corresponden en su totalidad a deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos por los segmentos operacionales que tienen la empresa. Se contabiliza inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de perdidas por deterioro de su valor en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los valores que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar los valores de incobrabilidad se registran por lo general de forma directa en el estado de resultados de la compañía por lo que no existe provisión de incobrables.

Las otras cuentas por cobrar agrupan a varias agrupan a varias partidas, como las deudas de ejecutivos y empleados, anticipos gastos de viaje y cuentas por cobrar diferentes a los bienes vendidos por la empresa

ACTIVOS FINANCIEROS

	2016	2015
Cientes (1)	10.879.818,86	14.927.048,28
Cuentas por Cobrar Relacionadas (2)	9.558.249,27	9.324.820,00
Otras Cuentas por Cobrar	9.598,76	9.440,36
Cuentas por Cobrar Empleados	118.505,98	99.374,04
	20.566.172,87	24.360.682,68
Provisión para cuentas Incobrables	-927751,84	-928486,14

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al costo histórico o el valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración de los inventarios es de acuerdo al costo promedio y comprenden las Materias Primas, Productos en Proceso, y Productos Terminados

El inventarios e materia prima, corresponde a alambre de acero, Varilla, espuma plumón reatas de colores telas, etiquetas plásticos natural entre otras para la producción de los diversos productos que la empresa ofrece

No existe deterioro significativo, debido a que los productos terminados se comercializan entre las empresas relacionadas del grupo y venta directa al cliente bajo pedidos.

3.4 SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Estos valores corresponden a los valores pagados por primas a seguros, anticipo a proveedores y otros pagos necesarios para el funcionamiento y prevención de los activos de la empresa

3.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponden a los valores de impuestos relacionados con el impuesto al valor agregado (IVA), por impuestos relacionados con el impuesto a la renta y por ISD cancelados en materias primas ingresadas al depósito industrial que mantiene la empresa.

El crédito tributario por ISD se compensa en el momento del pago de dicho impuesto que es en el mes de abril por lo que a diciembre se encuentra en su nivel más alto. La empresa mantiene un crédito tributario del año anterior en renta que por las conciliaciones y compensaciones se determino el saldo que tomaríamos en cuenta para este año compensar con el impuesto causado 2016 quedando prácticamente un crédito tributario con los anticipos IR retenciones en la Fuente, Retenciones ISD y Crédito tributario año anterior.

	2016	2015
Crédito Tributario a Favor de la empresa (ISD)	526.871,16	496147,1
Crédito Tributario a Favor de la empresa (IVA)	4,6	0
Crédito Tributario a Favor de la empresa (IR)	367.224,44	241.287,60
Anticipo Impuesto a la Renta	154.336,58	100.398,98
Otros	2.966,98	279,91

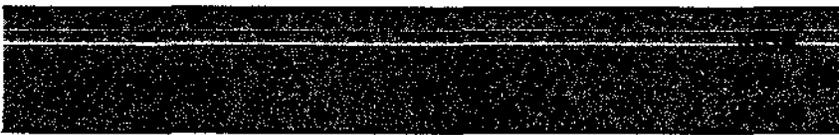
3.6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los diferentes elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo adicional directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

De igual manera se analiza los elementos significativos periódicamente, para establecer su valor realizable en el mercado y realizar los ajustes necesarios.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo con excepción de terrenos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado en caso de haberla.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal según los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, y se comienza a depreciar desde el mes siguiente en que ha entrado a funcionamiento, según el siguiente detalle:



PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Edificios	25-20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	20-10
Equipo de Computación	3
Vehículos, Equipo de transporte y Equipo Caminero Móvil	5
Repuestos y Herramientas	10

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia o aumento de vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las construcciones en proceso se envía al activo fijo una vez terminada la obra en nuestro caso hemos venido construyendo dos plantas para uso de la empresa y arrendamiento a una empresa del grupo en Latacunga

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2016	2015
Terrenos	1.621.590,75	1'621.590,75
Construcciones en Proceso	1.617.601,78	1'300.253,41
Edificios	2941.857,90	2'860.574,46
Maquinaria y Equipo	3.928.290,57	3'590.864,22
Muebles y Enseres	162.701,85	162.701,85
Vehículos	70.590,89	70.590,89
Equipo Electrónico	37.000,49	31.435,04
SUBTOTAL	10'379.634,23	9'638.010,62
Menos Depreciación de activos	-2'762.278,25	-2'223.757,67

3.7 PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa no cuenta con Propiedades de inversión

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a cuentas por pagar propias del giro del negocio, exclusivamente con proveedores de bienes y servicios, las mismas que son registrados a sus correspondientes valores nominales o de factura, siendo este su valor razonable. Estos valores se desglosan por proveedores locales y proveedores del exterior de existir valores no pagados y reclamos por parte de los proveedores son dados de baja y registrados en el resultado del ejercicio como otros ingresos, en el que se realiza dicho análisis. El detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2016	2015
Locales	18'368.689,12	16'966.753,93
Del Exterior	402.819,91	1'950.478,29

3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO

Corresponden a cuentas por pagar a instituciones financiera necesarias para el giro del negocio, se compone tanto como obligaciones de corto plazo, como de la porción corriente de obligaciones de largo plazo, y son registradas a sus correspondientes valores nominales. Estos valores son únicamente con un banco nacional Banco de Guayaquil la cual empezamos a cancelar los intereses a partir de diciembre del 2017 terminando en julio 2024 con el pago total de la deuda contraída según tabla de amortización

TABLA DE AMORTIZACION BANCO DE GUAYAQUIL						
Cliente:	Compañía de Laminados y Textiles		Tasa de			
	Lamitex		Interés:		0,7,75%	
	16 cuotas					
Periodo:	semestrales					
Capital	2'019.601,16					
C.A.I	10.098,00					
ND. Firma	38,46					
20/01/2017	0	79129,1	79129,1	0	79129,1	2019601,16
20/07/2017	0	78694,32	78694,32	0	78694,32	2019601,16
20/01/2018	0	80868,2	80868,2	0	80868,2	2019601,16
20/07/2018	0	77824,77	77824,77	0	77824,77	2019601,16
20/01/2019	0	80433,42	80433,42	0	80433,42	2019601,16
20/07/2019	0	79129,1	79129,1	0	79129,1	2019601,16
20/01/2020	168991,47	79129,1	248120,57	0	248120,57	1850609,69
20/07/2020	175612,65	75507,92	251120,57	0	251120,57	1674997,04
20/01/2021	181772,08	66348,49	248120,57	0	248120,57	1493224,96
20/07/2021	189936,64	58183,93	248120,57	0	248120,57	1303288,32
20/01/2022	196495,87	51624,7	248120,57	0	248120,57	1106792,45
20/07/2022	204994,09	43126,48	248120,57	0	248120,57	901798,36
20/01/2023	212399,33	35721,24	248120,57	0	248120,57	689399,03
20/07/2023	221257,95	26862,62	248120,57	0	248120,57	468141,08
20/01/2024	229375,42	18745,15	248120,57	0	248120,57	238765,66
20/07/2024	238765,66	9354,91	248120,57	0	248120,57	0

Esta operación fue negociada o realizadas acorde a las condiciones del mercado, con tasa comprendida del 7.75% y a un plazo de 8 años pagaderos cada 6 meses

3.10 PROVISIONES

Las provisiones se reconocen solo si son consecuencia de un evento pasado y como tal la empresa tiene una obligación implícita o legal de cancelar y que en el presente pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y si es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar dicha obligación. Estas provisiones son establecidas para cancelar intereses producto de obligaciones financieras y para cancelar gastos periódicos ocasionados por el giro propio del negocio, como son energía eléctrica agua luz pagos a empleados al IESS e impuestos entre otros, que generalmente las facturas son entregadas a la compañía posteriormente al ejercicio mensual o anual en que se registran. Al término económico anual si existiera provisiones en exceso son dados de baja contra resultados.

3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Corresponde a las demás cuentas por pagar que tiene la empresa, aparte de los proveedores, y que son propias del giro del negocio relacionado exclusivamente con las obligaciones patronales y tributarias las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

	2016	2015
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la Administración Tributaria	156.188,78	205.109,17
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	914.067,35	680.331,72
Con el IESS	63.393,97	64.864,65
Por beneficios de ley a Empleados	621.275,30	557.505,52
Participación a Trabajadores	649.529,15	540.108,89

3.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Corresponden a valores que la empresa debe a sus accionistas y empresas del grupo por préstamos realizados en momentos en que la empresa requiere de su apoyo para el financiamiento de sus actividades

	2016	2015
CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES		
Sra. Rora Ortiz	414.322,72	414.322,72
Sr. Ángel Ortiz	182.437,08	182.437,08
Insomet Cía. Ltda.	24.894,44	24.894,44
Sintecuero S.A	24.611,22	24.611,22
Adheplast S.A	200.000,00	200.000,00

3.13 PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Con respecto a la jubilación patronal, esta se realiza estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

3.14 PATRIMONIO NETO

Con respecto al Capital Social la compañía durante los años 2016 y 2015 mantiene un capital suscrito de usd 500.000.00 acciones comunes, autorizadas y pagadas a valor nominal de \$ 1.

ACCIONISTAS	CAPITAL	Nº PARTICIPACIONES	%
Ortiz Cornejo José Patricio	6.250,00	6250	1,25%
Corporación GOEH C.A	493.750,00	493.750,00	98,75%

Las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas suma un valor de\$ 16'210.061.65 los accionistas decidieron no distribuir utilidades con el propósito de fortalecer la empresa el resultado del ejercicio económico 2016 es de \$2'750.757.66 el detalle de todas las cuentas patrimoniales correspondiente a ejercicio 2015 y 2016 son los que constan en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO NETO	2016	2015
Capital Suscrito o Asignado	500.000,00	500.000,00
Reserva Legal	385.379,21	385.379,21
Otras	3.918.988,95	3.918.988,95
Ganancias A acumuladas	16.210.061,65	13.829.776,36
Ganancia Neta del Periodo	2.750.757,66	2.380.285,29

3.15 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución a partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de los accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una deducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan con fin de mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectuó el

correspondiente aumento de capital mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como demostramos:

	2016	2015
IMPUESTO ALA RENTA		
Utilidad Contable antes del Impuesto a la Renta y Participación Utilidades	4330194,35	3.600.725,90
Base para Participación a Trabajadores	4330194,35	3.600.725,90
15% Participación Empleados	649529,1525	-540.108,89
Utilidad Contable antes del Impuesto a la Renta	3680665,198	3.060.617,01
Mas Gastos no Deducibles	474186,4	31.799,89
Menos trabajadores con discapacidad	0	0,00
Base imponible	4154851,598	3.092.416,90
22% Impuesto a la Renta Calculado	914.067,35	680.331,72
Anticipo Imp. Renta Determinado	0	0,00
Impuesto a la Renta Causado	914.067,35	680.331,72
Anticipo Pagado	-154.336,55	-100.398,96
Retenciones Fuente del año	-739.280,22	-737.714,61
Crédito Tributario Años anteriores	-157.781,85	0,00

Situación Fiscal:- Los años 2014-2015, están sujetos a una posible revisión fiscal

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo declarado para el año 2016 para el caso de la compañía, el impuesto ala renta causado constituyo el impuesto a la renta el presente ejercicio fiscal

NOTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en consideración el importante estimado por descuento comercial que la empresa pueda entregar los ingresos provienen de las ventas de productos producidos como (colchones de varios modelos y tamaños, diversidad de telas diseñadas, esponjas varios diseños y medidas etc. etc.) En el siguiente cuadro muestran las ventas de los segmentos operacionales que mantienen la empresa

	2016	2015
INGRESOS		
Ventas Netas locales con IVA	26.756.561,17	33.028.988,26
Ventas Netas locales sin IVA	122.667,52	88.570,37
Exportaciones	179.855,83	143.152,46
Otras Rentas	1.395.946,27	310.966,43

4.2 EGRESOS OPERACIONALES

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que conocen.

Los valores de los diferentes gastos de empresa en resumen correspondiente a los ejercicios económicos 2015 y 2016 son los que se presentan a continuación en el siguiente cuadro:

	2016	2015
EGRESOS		
Costo de Producción	3.008.105,24	3.494.228,52
Costo de Ventas	15.850.047,19	21.810.543,73
Gastos Operacionales	5.262.148,59	4.661.928,28
Gastos no Operacionales	4.535,42	4.251,09

5 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo N° 2430, Suplemento del registro oficial N° 494, al 31 de diciembre del 2004 establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior de acuerdo con el artículo 4 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno en adición a su declaración anual de impuesto a la renta presentaran al servicio de rentas internas el anexo y estudio de precios de transferencia dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración.

De otra parte el servicio de rentas internas el 17 de abril del 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el registro oficial N° 585 de 7 de mayo de 2009 en al cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un momento acumulado superior a USD \$3000 mil, deberán presentar al servicio de rentas internas el anexo de operaciones con partes relacionadas.

De igual manera deberán presenta el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro del mismo periodo fiscal por un monto acumulado comprendido entre USD \$ 1000 mil a 3000 mil y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de

ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los 5000 mil deberán presentar adicionalmente al anexo el informe integral de precios de transferencia

6 REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 8 de junio 2010 se expide el registro oficial N° 209 en el que se publica el reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno que entre otros aspectos se refieren a reformas en el tratamiento de dividendos, requisitos para la reducción de puntos en el impuesto a la renta tratamiento del anticipo del impuesto a la renta, tratamiento de los intereses por créditos del exterior, límites a los gastos personales entre otras

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del registro oficial N° 351 el código orgánico de la producción, comercio e inversiones el mismo que incluye la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el estado; entre otros

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgo en el Suplemento del registro oficial 583 la ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado, esta ley incluye entre otros aspectos el momento de la tarifa del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5% se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular; los vehículos híbridos que superen los usd 35000 están gravados con 12% de IVA y el ICE que oscila entre el 8% al 32%-

7 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre 2016 han sido aprobados por Gerencia y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

8 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre 2016 y fecha de emisión del informe del auditor externo no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus Notas



Ing. CPA Sonia G. Gutiérrez

CONTADORA