



LAMINATI MADERERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas

Laminati Maderera S.A.

Quito, 16 de julio del 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Laminati Maderera S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

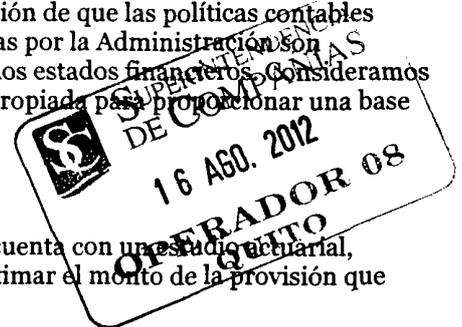
2. La Administración de Almacenes "ATU" S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Debido a que al 31 de diciembre de los años 2011, la Compañía no cuenta con un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente, no ha sido posible estimar el monto de la provisión que





Laminati Maderera S.A.
Quito, 16 de julio del 2012

podría requerir la Compañía para cubrir los costos derivados de los beneficios de los empleados correspondientes a desahucio del año.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

Asunto que requiere énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención al asunto descrito en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en la cual se expresa que los resultados generados por la Compañía no han sido suficientes para absorber las pérdidas acumuladas por US\$15,478 (2010: US\$19,543) al cierre del año. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en dicha nota.

Párrafo de restricción

7. La Compañía ha preparado los estados financieros adjuntos con el propósito de suministrar información a la Administración de la Compañía y a sus accionistas, pues los mismos no son requeridos por organismos de control. Por lo tanto, el presente informe está destinado únicamente para ser utilizado por la Administración de la Compañía y sus accionistas.

Priscilla Torres Cooper

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984



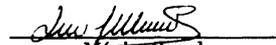
LAMINATI MADERERA S.A.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		<u>575</u>	<u>-</u>	Sobregiros bancarios		-	1,468
Cuentas por cobrar				Sueldos, prestaciones y beneficios sociales	6	37,750	39,300
Empleados		1,957	508	Compañías relacionadas	5	640,158	289,669
Compañías relacionadas	5	665,480	329,501	Deudas fiscales	6	15,270	8,398
Otras cuentas por cobrar		<u>5,761</u>	<u>4,262</u>	Proveedores		19,294	23,610
		673,198	334,271	Otros acreedores		<u>4,359</u>	<u>4,359</u>
				Total del pasivo corriente		716,831	366,804
Retenciones en la fuente		<u>59,179</u>	<u>51,398</u>				
Inventario	3	<u>15,729</u>	<u>-</u>	PASIVO A LARGO PLAZO	6	6,808	1,154
Total del activo corriente		748,681	385,669				
ACTIVO FIJO	4	<u>1,301</u>	<u>3,367</u>	PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)		<u>26,343</u>	<u>21,078</u>
		<u>749,982</u>	<u>389,036</u>			<u>749,982</u>	<u>389,036</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Esteban Anker
 Gerente General


 Mónica Cepeda
 Contadora General

LAMINATI MADERERA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Comisiones ganadas	5	970,000	820,000
Ventas		4,336	-
Gastos generales y administrativos		<u>(960,623)</u>	<u>(802,172)</u>
Utilidad operacional		13,713	17,828
Otros ingresos (egresos)			
Financieros, neto		(287)	(125)
Otros, neto		<u>367</u>	<u>(63)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		13,793	17,640
Participación de los trabajadores en las utilidades		(2,069)	(1,052)
Impuesto a la renta		<u>(6,459)</u>	<u>(4,588)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>5,265</u></u>	<u><u>12,000</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Esteban Anker
Gerente General



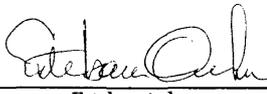
Mónica Cepeda
Contadora General

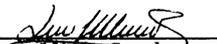
LAMINATI MADERERA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reexpresión monetaria	Reserva		Resultados acumulados	Total
			legal	facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2010	10,000	16,836	4,544	9,241	(31,543)	9,078
Utilidad neta del año	-	-	-	-	12,000	12,000
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10,000	16,836	4,544	9,241	(19,543)	21,078
Resolución de Junta General de accionistas de fecha 14 junio 2011						
Apropiación de Reserva legal	-	-	1,200	-	(1,200)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	5,265	5,265
Saldos al 31 de diciembre del 2011	10,000	16,836	5,744	9,241	(15,478)	26,343

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Esteban Anker
Gerente General


Mónica Cepeda
Contadora General

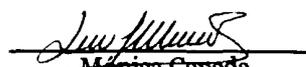
LAMINATI MADERERA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		5,265	12,000
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	3	2,463	2,433
Provisión para beneficios sociales a largo plazo	6	5,654	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(338,928)	(109,921)
Gastos pagados por anticipado		(7,781)	(13,577)
Inventario		(15,729)	-
Sobregiros bancarios		(1,468)	1,468
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales	6	(1,549)	15,026
Deudas fiscales	6	6,873	6,408
Cuentas por pagar		346,172	73,588
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		972	(12,575)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo	3	(397)	-
(Disminución) incremento neto de efectivo		575	(12,575)
Efectivo al principio del año		-	12,575
Efectivo al fin del año		575	-

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Esteban Anker
Gerente General


Mónica Cepeda
Contadora General

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

a. Antecedentes

Laminati Maderera S.A. fue constituida el 14 de octubre de 1996, con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de todo tipo de muebles, con un capital autorizado y pagado de US\$ 480 compuesto por 12,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04.

Mediante escritura pública de fecha 3 de abril del 2001, inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de junio del 2001, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía resolvió: i) el aumento de capital suscrito de la compañía; ii) fijación del capital autorizado; y, iii) la reforma de su estatuto social. De acuerdo con el nuevo estatuto social, el capital autorizado de la Compañía asciende a US\$10,000, dividido en 10,000 acciones de US\$1,00 cada una.

b. Operaciones

Actualmente la Compañía realiza funciones de producción de muebles de madera para su relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A., de acuerdo al contrato registrado el 28 de diciembre de 2010. La Compañía se encarga de la fabricación de partes y piezas de los productos de madera conforme lo requiera su entidad relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A. (véase Nota 5).

c. Situación financiera

Los resultados generados por la Compañía no han sido suficientes para absorber las pérdidas acumuladas por US\$15,478 (2010: US\$19,543). La Compañía continúa con sus planes destinados a crecimiento en el mediano plazo, vinculados fundamentalmente con la generación de recursos adicionales por el lanzamiento de nuevos productos por parte de su relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Efectivo y equivalentes -

El efectivo comprende los depósitos a la vista en bancos. En el balance general los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente.

c. Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Beneficios sociales a largo plazo (Jubilación patronal)

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tiene términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión por jubilación patronal cubren a todos los trabajadores que tienen más de 10 años trabajando para Laminati Maderera S.A.

LAMINATI MADERERA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

e. Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f. Impuesto a la renta -

Base de cálculo para la determinación del Impuesto a la renta causado: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para los años 2011 y 2010 la tarifa de impuesto a la renta utilizada por la Compañía es del 24% y 25% respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró el valor del anticipo mínimo debido a que este fue mayor que el Impuesto a la renta calculado.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la renta, iniciando en 2011 con el 24% (25% en el 2010) hasta llegar al 22% en el 2013.

Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta: Los contribuyentes tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, en los siguientes casos:

- Por el total de las retenciones que se le hubieren efectuado, si no causare Impuesto a la renta en el ejercicio corriente o si el Impuesto a la renta causado fuere inferior al anticipo pagado.
- Por las retenciones que le hubieren sido efectuadas, en la parte en la que no hayan sido aplicadas al pago del Impuesto a la renta, en el caso de que el Impuesto a la renta causado fuere mayor al anticipo pagado.

La Compañía ha realizado los correspondientes reclamos para que se le devuelvan dichos valores.

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

g. Ingreso por comisiones cobrados -

Los ingresos por comisiones se registran anualmente con base al contrato de mandato mercantil suscrito con la compañía relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A. (véase Nota 5).

h. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

i. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual, éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de Laminati Maderera S.A. por ser una empresa cuyo activo total, al 31 de diciembre del 2007 fue inferior a US\$4,000,0000, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF con estados financieros cortados al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, con estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Laminti Maderera SA., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
Maquinaria	16,102	16,102	10
Muebles y equipos de oficina	397	-	10
Instalaciones	<u>8,229</u>	<u>8,229</u>	10
	<u>24,728</u>	<u>24,331</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(23,427)</u>	<u>(20,964)</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,301</u></u>	<u><u>3,367</u></u>	

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero	3,367	5,800
Adiciones, netas	397	-
Depreciación del año	<u>(2,463)</u>	<u>(2,433)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,301</u></u>	<u><u>3,367</u></u>

4. INVENTARIOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Producto terminado (1)	<u>15,729</u>	<u>-</u>
	<u><u>15,729</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Corresponde a muebles de tipo R.T.A. que la compañía comercializa a su compañía relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A.

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar - Compañías relacionadas</u>		
"ATU" Artículos de Acero S.A. (1)	665,480	329,501
	<u>665,480</u>	<u>329,501</u>
<u>Cuentas por pagar - Compañías relacionadas</u>		
"ATU" Artículos de Acero S.A. (1)	291,631	-
Almacenes "ATU" S.A. (2)	348,527	289,669
	<u>640,158</u>	<u>289,669</u>

- (1) La Compañía mantiene un contrato, de mandato mercantil que es renovado anualmente con la compañía relacionada "ATU" Artículos de Acero S.A. en el cual se establece que la Compañía se encargará de la fabricación de partes y piezas de los productos de madera conforme a los términos fijados por "ATU" Artículos de Acero S.A.; "ATU" Artículos de Acero S.A. cancelará por este servicio una comisión anual de hasta US\$1,000,000 (2010: US\$1,000,000). Durante el año 2011 el monto de comisiones facturadas por la Compañía por este concepto ascienden a US\$970,000 (2010: US\$820,000).

El saldo por cobrar a "ATU" Artículos de Acero S.A. al 31 de diciembre del 2011 por US\$665,480 está conformado por comisiones a las cuales tiene derecho la Compañía, según el contrato suscrito.

- (2) Corresponde principalmente a anticipos de fondos entregados por Almacenes "ATU" S.A. que son cancelados en el corto plazo.

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazo establecido para su liquidación, sin embargo, se considera que serán recuperables en el corto plazo.

Dada la naturaleza de las relaciones entre las compañías, estas transacciones no son equiparables a otras operaciones efectuadas con terceros.

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>2011</u>				
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales	<u>39,300</u>	<u>577,636</u>	<u>579,186</u>	<u>37,750</u>
Deudas fiscales	<u>8,398</u>	<u>182,856</u>	<u>175,984</u>	<u>15,270</u>
Pasivo a largo plazo				
Jubilación patronal	-	5,654	-	5,654
Otras prestaciones	<u>1,154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,154</u>
	<u>1,154</u>	<u>5,654</u>	<u>-</u>	<u>6,808</u>
<u>2010</u>				
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales	<u>24,274</u>	<u>589,971</u>	<u>574,945</u>	<u>39,300</u>
Deudas fiscales	<u>1,990</u>	<u>117,844</u>	<u>111,436</u>	<u>8,398</u>
Pasivo a largo plazo				
Otras prestaciones	<u>1,154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,154</u>

7. IMPUESTOS

a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años comprendidos entre el 2009 al 2011 están sujetos a una posible fiscalización por parte del SRI.

b) Impuestos por cobrar -

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro Cuentas y documentos por cobrar - Impuestos, se compone de:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente año actual	19,451	16,400
Retenciones en la fuente años anteriores	<u>39,728</u>	<u>34,998</u>
	<u>59,179</u>	<u>51,398</u>

LAMINATI MADERERA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Otros asuntos -

El 24 de noviembre del 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionadas con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no supere los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%.

8. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de julio del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *