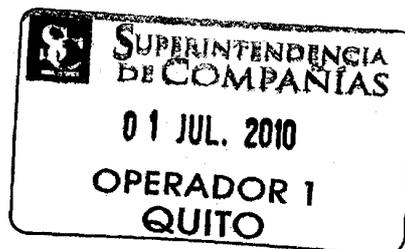


Patricio Andrade Mantilla.

Asesoría Contable - Tributaria - Laboral - Comisario



**LATINOAMERICANA TCA S. A.
ECUADOR**

***Informe de Comisario Revisor a los Estados
Financieros, año terminado en diciembre 31,
2009***

INFORME DE COMISARIO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2009

A los señores accionistas de la compañía LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR:

Según lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la compañía, en concordancia con los artículos 231, numeral 2; 274 y 279 de la Ley de Compañías Codificada vigente, se emite el presente informe de Comisario para conocimiento y uso de la Junta General de Accionistas de la Compañía de **LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**, contenido en los siguientes puntos:

1. ANTECEDENTES

La Compañía se constituyó mediante escritura pública realizada en la Notaría Octava del Dr. Jaime Espinoza Cabrera el 1 de junio del 2007, aprobada con Resolución No. 07.Q.IJ.002014 de la Superintendencia de Compañías de 23 de abril del 2007, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 1508 el 07 de mayo de ese mismo año, de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro de la República del Ecuador o fuera de ella, si así lo acordare la Junta General de Accionistas.

El objetivo social de la compañía es UNO: IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, COMPRA, VENTA, DISTRIBUCIÓN, CONSIGNACIÓN, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LOS SIGUIENTES: a) Aparatos Eléctricos, b) De material Eléctrico; c) de equipos informáticos, accesorios, informáticos, cableado, estructurado; d) De programas de computación (Software), Internet y correo electrónico (e-mail); e) asesoría en la adquisición e instalación de software para empresas y particulares; f) Brindar asesoría y servicio técnico en lo que se comercializa y se distribuye; DOS: TELECOMUNICACIONES Y COMUNICACIÓN SOCIAL: a) Importación, venta, exportación, instalación y pruebas de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministros de baterías y motores generadores par el sistema de telecomunicaciones; b) mantenimiento y fiscalización de sistemas de redes telefónicas y canalización telefónicas. TRES: La explotación comercial y la realización de estudios, proyectos, montajes, asesoría y representación relacionadas con tema de Ingeniería Electrónica, Televisión, Internet, Telefonía local e Internacional; así como realizar importaciones, exportaciones y representaciones de todo tipo de mercadería relacionada con telecomunicaciones. CUATRO) Para el cumplimiento de su objetivo, la compañía podrá realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por la Ley y que tengan relación con su actividad, además podrá adquirir acciones o participaciones en compañías, realizara inversiones para si y podrá asociarse con persona naturales o jurídicas que propendan la mismas finalidades así como también con las que tengan diversa actividad. Podrá realizar toda clase de actos no prohibidos por las Leyes.

La duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo prorrogarse por periodos iguales o disolverse anticipadamente cuando así lo decidiera la Junta General de Accionistas, de conformidad con la Ley de Compañías y sus Estatutos Internos.

2. Cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias

- 2.1 La Administración de la Compañía ha cumplido sus obligaciones de acuerdo a las normas legales y estatutarias, o según las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- 2.2 Los controles internos administrativo y contable, son razonablemente aceptables.
- 2.3 La Gerencia General y el señor Contador de la Compañía, prestaron su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los Artículos 274 y 279 de la Ley de Compañías Codificada vigente.

3. Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC.

- 3.1. Las cifras mostradas en los estados financieros adjuntos: balance general, estado de pérdidas y ganancias, estado de flujos del efectivo y estado de cambios en el patrimonio, corresponden a las cifras registradas en los libros de contabilidad de la compañía.

Los mismos que se han preparado en base a costos históricos en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs. fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas - SRI.

- 3.2. He revisado los estados financieros: balance general, estado de pérdidas y ganancias, por el año terminado en diciembre 31 del 2009. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros, basada en mi revisión aplicando las normas ecuatorianas de auditoria -NEAs. en calidad de Comisario.

- 3.3. En mi opinión el balance general de **LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR** al 31 de diciembre del 2009, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.
- 3.4. Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contable-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del Informe de Comisario (26 de abril del 2010), que a criterio de la Gerencia General de la Empresa, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros.
- 3.5. Desconozco así mismo, la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.
- 3.6. Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas y, la responsabilidad de la Administración de la Compañía es la de preparar y presentar los referidos estados financieros.

4. Disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías

La Compañía proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los Libros Sociales, registros contables, estados financieros y anexos; además de la documentación de respaldo que fue requerida por el ejercicio económico del año 2009.

5. Cumplimiento de obligaciones tributarias

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2009, sus obligaciones tributarias como agentes de retención y con las declaraciones mensuales de esos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y de la declaración del Impuesto a la Renta correspondientes al ejercicio económico 2009.

6. Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2009 y la fecha de emisión del presente informe (14 de mayo del 2010), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período.

7. Documentos que se adjuntan al presente informe:

Como parte integrante del presente informe, se debe considerar:

- Estado de situación financiera;
- Estado de resultados;
- Estados de cambios en el Patrimonio.

8. Utilidades del Período:

La compañía obtiene una utilidad de USD. 65.411,77; esta utilidad corresponde a los movimientos normales de ingresos y costos gastos incurridos en el periodo y sobre los cuales se realiza el cálculo de ley para el pago de Impuesto a la Renta.

Legalizado por:



Ing. Patricio Andrade M.

Comisario,

Quito, mayo 14, 2010

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de Diciembre:		Incrementos
	2009	2008	(Disminuciones)
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Disponible	4,415.98	258.69	4,157.29
Cuentas por Cobrar	495,798.98	220,679.36	275,119.62
Impuestos	5,072.29	8,103.28	(3,030.99)
Anticipos	35,475.76	33,412.15	2,063.61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	540,763.01	262,453.48	278,309.53
ACTIVO FIJO			
Muebles y Enseres	3,512.04	2,646.14	865.90
Equipo de Oficina	845.94	88.98	756.96
Equipo de Computación	4,552.45	3,166.34	1,386.11
Herramientas y Maquinaria	2,039.38	-	2,039.38
TOTAL ACTIVO FIJO	10,949.81	5,901.46	5,048.35
INVENTARIOS			
Inventarios Final	281,338.17	251,416.84	29,921.33
TOTAL NO CORRIENTE	281,338.17	251,416.84	29,921.33
OTROS ACTIVOS			
Software	240.30	720.78	(480.48)
Seguros pagados por anticipado	94.72	-	94.72
TOTAL OTROS ACTIVOS	335.02	720.78	(385.76)
TOTAL ACTIVOS	833,386.01	520,492.56	312,893.45

El Estado fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

Saldos al 31 de Diciembre: Incrementos
2009 2008 (Disminuciones)

PASIVOS

CORRIENTES

Proveedores	72,161.92	52,130.42	20,031.50
Cuentas por Pagar Empleados	21,542.54	10,176.81	11,365.73
Anticipos por Pagar	4,626.67	1,344.64	3,282.03
Impuestos	53,475.34	11,307.79	42,167.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	151,806.47	74,959.66	76,846.81

LARGO PLAZO

Obligaciones a Largo Plazo	6,000.00	2,729.09	3,270.91
Proveedores Internacionales (Importaciones)	604,604.51	444,508.52	160,095.99
TOTAL LARGO PLAZO	610,604.51	447,237.61	163,366.90
TOTAL PASIVOS	762,410.98	522,197.27	240,213.71

PATRIMONIO

Capital Suscrito	5,000.00	5,000.00	-
Reserva Legal	7,267.97	-	7,267.97
Perdida periodos anteriores	(47,031.26)	(47,031.26)	-
Utilidad periodos anteriores	40,326.65	-	40,326.65
Utilidad / Perdida del periodo	65,411.77	40,326.55	25,085.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	70,975.13	(1,704.71)	72,679.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	833,386.11	520,492.56	312,893.55

El Estado fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de Diciembre:		Incrementos
	2009	2008	(Disminuciones)
<u>INGRESOS</u>			
VENTAS			
Ventas	1,355,701.25	776,379.98	579,321.27
Descuento en Ventas	(82,817.08)	(55,757.92)	(27,059.16)
TOTAL VENTAS	1,272,884.17	720,622.06	552,262.11
NO OPERACIONALES			
Ingresos Transporte	58,044.27	9,549.94	48,494.33
Otros Ingresos Diversos	3,575.22	7,295.22	(3,720.00)
TOTAL NO OPERACIONALES	61,619.49	16,845.16	44,774.33
TOTAL INGRESOS	1,334,503.66	737,467.22	597,036.44

El Estado fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de Diciembre:		Incrementos
	2009	2008	(Disminuciones)
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
COSTO DE VENTAS			
Costo de Mercaderías	836,155.26	467,983.63	368,171.63
TOTAL OPERACIONALES	836,155.26	467,983.63	368,171.63
ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y Beneficios	71,330.55	46,299.24	25,031.31
Honorarios	51,262.80	5,111.17	46,151.63
Mantenimiento y Reparaciones	9,100.68	2,885.31	6,215.37
Arrendamientos	8,100.00	8,805.00	(705.00)
Promoción y Publicidad	875.62	2,889.90	(2,014.28)
Combustibles y Lubricantes	146.63	414.38	(267.75)
Seguros y Reaseguros	985.68	-	985.68
Suministros y Materiales	3,244.66	2,721.82	522.84
Gastos de Importación	3,241.11	12,331.41	(9,090.30)
Gastos de Gestión	6,549.46	5,318.81	1,230.65
Gastos de Viaje	23,742.61	15,425.91	8,316.70
Servicios Públicos	8,533.17	7,793.02	740.15
Impuestos, Contribuciones y Otros	12,076.07	1,317.41	10,758.66
Depreciaciones	2,591.34	2,332.65	258.69
Gastos Varios	153,586.68	72,455.15	81,131.53
TOTAL ADMINISTRATIVOS	355,367.06	186,101.18	169,265.88
OTROS GASTOS			
Financieros	11,344.14	19,504.71	(8,160.57)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11,344.14	19,504.71	(8,160.57)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,202,866.46	673,589.52	529,276.94
Participación a Trabajadores	19,745.58	9,581.66	10,163.92
Impuestos a la Renta año 2008	39,211.88	13,969.49	25,242.39
UTILIDAD / PERDIDA DEL PERIODO	72,679.74	40,326.55	32,353.19

El Estado fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)

Detalle	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitalizac.	Utilid. / Perdida. 2009	Perdidas años anteriores	Reserva Capital	Total
Saldo Inicial	5,000.00	-	40,326.65	(47,031.26)	-	(1,704.61)
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	7,267.97	-	-	-	7,267.97
Utilidad/Pérdida del período	-	-	65,411.77	-	-	65,411.77
TOTAL	5,000.00	7,267.97	105,738.42	(47,031.26)	-	70,975.13

El Estado fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor

Informe Comisario Revisor