Mario Cabezas L.
Asesoría Contable - Tributaria - Laboral – Comisario - Perito

LATINOAMERICANA TCA S. A.
ECUADOR

Informe de Comisario Revisor a los Estados Financieros, año terminado en diciembre 31, 2011

INFORME DE COMISARIO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2011

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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAY 2012
OPERADOR 9
QUITO

La duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo prorrogarse por períodos iguales o disolverse anticipadamente cuando así lo decidiere 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.

Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

3.2. He revisado los estados financieros: balance general, estado de pérdidas y ganancias, por el año terminado en diciembre 31 del 2011. 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 2011, 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

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 (25 de Abril del 2012), 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 2011.

5. Cumplimiento de obligaciones tributarias

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2011, 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 2011.

6. Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2011 y la fecha de emisión del presente informe (25 de Abril del 2011), 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:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

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. 157.810,06; 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. Mario Cabezas L.
Comisario,

Quito, abril 25, 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
OPERADOR
QUITO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de Diciembre: 2011	2010	Incrementos (Disminuciones)
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Disponible	109.709,71	33.297,36	76.412,35
Cuentas por Cobrar	911.300,75	523.675,33	387.625,42
Impuestos	18.350,86	18.940,22	(589,36)
Anticipos	228.222,77	65.713,91	162.508,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.267.584,09**	**641.626,82**	**625.957,27**
ACTIVO FIJO			
Muebles y Enseres	5.156,37	5.870,61	(714,24)
Equipo de Oficina	5.229,92	907,86	4.322,06
Equipo de Computación	5.620,90	5.824,91	(204,01)
Herramientas y Maquinaria	1.628,98	1.834,18	(205,20)
TOTAL ACTIVO FIJO	**17.636,17**	**14.437,56**	**3.198,61**
INVENTARIOS			
Inventarios Final	640.807,34	413.491,67	227.315,67
TOTAL NO CORRIENTE	**640.807,34**	**413.491,67**	**227.315,67**
OTROS ACTIVOS			
Software	-	73,32	(73,32)
Seguros pagados por anticipado	156,99	194,96	(37,97)
TOTAL OTROS ACTIVOS	**156,99**	**268,28**	**(111,29)**
TOTAL ACTIVOS	**1.926.184,59**	**1.069.824,33**	**856.360,26**

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: 2011	2010	Incrementos (Disminuciones)
PASIVOS			
CORRIENTES			
Proveedores	94.798,75	94.206,09	592,66
Cuentas por Pagar Empleados	40.745,99	15.336,78	25.409,21
Anticipos por Pagar	386.224,19	3.419,51	382.804,68
Impuestos	21.959,36	15.335,86	6.623,50
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**543.728,29**	**128.298,24**	**415.430,05**
LARGO PLAZO			
Obligaciones a Largo Plazo	-	-	-
Socios	156.947,89	31.620,00	125.327,89
Proveedores Internacionales (Importaciones)	945.454,43	787.662,17	157.792,26
TOTAL LARGO PLAZO	**1.102.402,32**	**819.282,17**	**283.120,15**
TOTAL PASIVOS	**1.646.130,61**	**947.580,41**	**698.550,20**
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	157.007,21	105.738,32	51.268,89
Utilidad / Perdida del periodo	157.810,06	51.268,89	106.541,17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**280.053,98**	**122.243,92**	**157.810,06**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.926.184,59**	**1.069.824,33**	**856.360,26**

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: 2011	2010	Incrementos (Disminuciones)
INGRESOS			
VENTAS			
Ventas	2.591.150,87	1.674.396,68	916.754,19
Devolución en Ventas	(252.340,02)	(77.470,87)	(174.869,15)
TOTAL VENTAS	**2.338.810,85**	**1.596.925,81**	**741.885,04**
NO OPERACIONALES			
Ingresos Transporte	5.230,17	9.085,95	(3.855,78)
Ingresos por capacitación	12.176,51	-	12.176,51
Intereses Ganados	3.579,31	1.687,59	1.891,72
Otros Ingresos Diversos	9.536,18	6.994,11	2.542,07
TOTAL NO OPERACIONALES	**30.522,17**	**17.767,65**	**12.754,52**
TOTAL INGRESOS	**2.369.333,02**	**1.614.693,46**	**754.639,56**

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: 2011	2010	Incrementos (Disminuciones)
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS			
Costo de Mercaderías	1.528.585,30	1.069.023,48	459.561,82
TOTAL OPERACIONALES	**1.528.585,30**	**1.069.023,48**	**459.561,82**
ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, Salarios y Beneficios	131.319,43	92.970,13	38.349,30
Honorarios	142.240,25	174.286,13	(32.045,88)
Mantenimiento y Reparaciones	6.175,57	23.698,53	(17.522,96)
Arrendamientos	18.894,00	16.550,00	2.344,00
Promoción y Publicidad	1.138,00	900,00	238,00
Combustibles y Lubricantes	116,56	300,80	(184,24)
Seguros y Reaseguros	9.335,32	1.499,40	7.835,92
Suministros y Materiales	1.097,05	4.091,57	(2.994,52)
Gastos de Importación	41.414,96	87,56	41.327,40
Gastos de Gestión	14.313,08	10.881,05	3.432,03
Gastos de Viaje	43.402,53	32.984,07	10.418,46
Servicios Públicos y telecomunicaciones	12.042,37	11.310,27	732,10
Notarios y Registradores	568,54	-	568,54
Impuestos, Contribuciones y Otros	21.513,07	19.606,10	1.906,97
Depreciaciones y Amortizaciones	5.295,42	4.907,65	387,77
Comisiones	68.777,04	-	68.777,04
Transporte	23.890,35	20.798,69	3.091,66
Gastos Varios	56.475,69	39.892,81	16.582,88
TOTAL ADMINISTRATIVOS	**598.009,23**	**454.764,76**	**143.244,47**
OTROS GASTOS			
Financieros	3.973,16	9.213,34	(5.240,18)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.973,16**	**9.213,34**	**(5.240,18)**
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**2.130.567,69**	**1.533.001,58**	**597.566,11**
Participación a Trabajadores	35.814,80	12.253,78	23.561,02
Impuestos a la Renta año 2008	45.140,47	18.169,21	26.971,26
UTILIDAD / PERDIDA DEL PERIODO	**157.810,06**	**51.268,89**	**106.541,17**

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.	Utilidad años anteriores	Perdidas años anteriores	Reserva Capital	Total
Saldo Inicial	5.000,00	-	157.007,21	(47.031,26)	7.267,97	122.243,92
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Utilidad/Pérdida del período	-	-	157.810,06	-	-	157.810,06
TOTAL	**5.000,00**	**-**	**314.817,27**	**(47.031,26)**	**7.267,97**	**280.053,98**

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

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LATINOAMERICANA TCA
ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento