

**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 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 Internacionales de Información Financiera NIIF.**

- 3.1.** Las cifras mostradas en los estados financieros adjuntos: estado de situación financiera, estado de resultados integrales, 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.
- 3.2.** Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 3.3.** Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017. Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017. Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

- 3.4.** La base de medición de los estados financieros de Latinoamericana TCA S.A. Ecuador, se registran sobre la base del devengado.
- 3.5.** La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

- 3.6.** Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de Latinoamericana TCA S.A. Ecuador, son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que

es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### 4. Informe Comisario Revisor

- 4.1. He revisado los estados financieros que se adjuntan LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 4.2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera **LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 4.3. 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 (10 de Abril del 2018), que a criterio de la Gerencia General de la Empresa, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros.
- 4.4. Desconozco así mismo, la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.
- 4.5. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas en calidad de Comisario y, la responsabilidad de la Administración de la Compañía es la de preparar y presentar los referidos estados financieros. Soy independiente a LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **5. 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 2017.

#### **6. Cumplimiento de obligaciones tributarias**

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2017, sus obligaciones tributarias como agentes de retención y con las declaraciones mensuales de esos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA); a la fecha de presentación de este informe la compañía aún no ha presentado la declaración de Impuesto a la Renta del año 2017 (formulario 101).

#### **7. Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2017 y la fecha de emisión del presente informe (10 de Abril del 2018), 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.

#### **8. 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.
- Estados de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros.

## 8. Utilidades del Periodo:

La compañía obtiene una utilidad líquida de USD. 52.094,07; esta utilidad corresponde a los movimientos normales de ingresos y costos gastos incurridos en el periodo y sobre los cuales se realizaron los cálculos de ley para el pago de Impuesto a la Renta y reparto de utilidades a empleados.

Legalizado por:



Ing. Mario Cabezas L.  
Comisario,

Quito, abril 10, 2018

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de Diciembre:		Incrementos (Disminuciones)
	2017	2016	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de Efectivo	126,582.97	112,037.28	14,545.69
Cuentas por Cobrar	1,004,684.91	1,032,166.67	(27,481.76)
Impuestos	54,992.91	122,140.71	(67,147.80)
Anticipos	6,636.10	14,694.53	(8,058.43)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,192,896.89</b>	<b>1,281,039.19</b>	<b>(88,142.30)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Muebles y Enseres	25,066.50	25,066.50	-
Equipo de Oficina	40,153.19	40,153.19	-
Equipo de Computación	24,608.82	20,895.88	3,712.94
Herramientas y Maquinaria	17,302.93	17,302.93	-
Depreciaciones	(43,094.01)	(33,432.32)	(9,661.69)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>64,037.43</b>	<b>69,986.18</b>	<b>(5,948.75)</b>
<b>INVENTARIOS</b>			
Inventarios Final	1,100,792.88	1,089,750.05	11,042.83
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>	<b>1,100,792.88</b>	<b>1,089,750.05</b>	<b>11,042.83</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,357,727.20</b>	<b>2,440,775.42</b>	<b>(83,048.22)</b>

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 (Disminuciones)
	2017	2016	
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>CORRIENTES</b>			
Proveedores	27,862.54	33,115.09	(5,252.55)
Cuentas por Pagar Empleados	24,598.13	29,477.63	(4,879.50)
Anticipos por Pagar	16,662.34	49,925.33	(33,262.99)
Impuestos Corrientes	2,835.83	14,279.96	(11,444.13)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>71,958.84</b>	<b>126,798.01</b>	<b>(54,839.17)</b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Socios	963,466.50	972,401.98	(8,935.48)
Proveedores Internacionales (Importaciones)	262,874.17	380,652.94	(117,778.77)
cuentas por Pagar Relacionadas del Exterior	106,683.98	71,767.84	36,916.14
Obligaciones laborales Largo Plazo	44,993.07	35,498.12	9,494.95
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>	<b>1,380,017.72</b>	<b>1,460,320.88</b>	<b>(80,303.16)</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,451,976.56</b>	<b>1,587,118.89</b>	<b>(135,142.33)</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Suscrito	32,250.00	32,250.00	-
Reserva Legal	16,125.00	16,125.00	-
Perdida periodos anteriores	(47,031.26)	(47,031.26)	-
Adopción NIIF Primera Vez	(4,566.46)	(4,566.46)	-
Utilidad periodos anteriores	856,879.29	791,972.69	64,906.60
Utilidad / Perdida del periodo	52,094.07	64,906.56	(12,812.49)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>905,750.64</b>	<b>853,656.53</b>	<b>52,094.11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,357,727.20</b>	<b>2,440,775.42</b>	<b>(83,048.23)</b>

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
	2017	2016	(Disminuciones)
<b>INGRESOS</b>			
<b>VENTAS</b>			
Ventas Netas	2,518,925.34	2,906,658.31	(387,732.97)
Servicio Técnico	310.00	(3,593.04)	3,903.04
Ingresos por Capacitaciones	-	-	-
Ingresos Transporte	5,620.26	6,749.70	(1,129.44)
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>2,524,855.60</b>	<b>2,909,814.97</b>	<b>(384,959.37)</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>			
Intereses Pólizas / Devoluciones SRI	4,168.56	8.83	4,159.73
Ingresos por Intereses en ventas	5,902.86	-	5,902.86
Otros Ingresos Diversos no operacionales	40,679.14	6,986.26	33,692.88
<b>TOTAL NO OPERACIONALES</b>	<b>50,750.56</b>	<b>6,995.09</b>	<b>43,755.47</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,575,606.16</b>	<b>2,916,810.06</b>	<b>(341,203.90)</b>

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
	2017	2016	(Disminuciones)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Mercaderías	1,669,236.11	1,916,599.26	(247,363.15)
<b>TOTAL OPERACIONALES</b>	<b>1,669,236.11</b>	<b>1,916,599.26</b>	<b>(247,363.15)</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos, Salarios y Beneficios	299,268.14	257,911.92	41,356.22
Honorarios	120,304.59	141,980.74	(21,676.15)
Mantenimiento y Reparaciones	26,808.93	32,280.09	(5,471.16)
Arrendamientos	71,178.75	77,065.00	(5,886.25)
Promoción y Publicidad	9,874.50	1,890.00	7,984.50
Combustibles y Lubricantes	656.30	142.98	513.32
Seguros y Reaseguros	13,096.96	9,340.16	3,756.80
Suministros y Materiales	4,064.66	4,174.08	(109.42)
Gastos de Importación	23,419.96	2,518.31	20,901.65
Gastos de Gestión	7,553.31	10,001.35	(2,448.04)
Gastos de Viaje	16,368.41	48,936.22	(32,567.81)
Servicios Públicos, varios y telecomunicaciones	11,478.33	10,410.92	1,067.41
Notarios y Registradores	710.40	574.37	136.03
Impuestos, Contribuciones y Otros	54,334.26	63,213.92	(8,879.66)
Depreciaciones y Amortizaciones	9,973.74	5,826.74	4,147.00
Comisiones	5,009.75	17,538.89	(12,529.14)
Transporte	34,974.05	29,707.61	5,266.44
Deterioro de Cartera	50,356.46	62,873.53	(12,517.07)
Valor Neto de Realización Inventarios VNR	12,678.65	-	12,678.65
Gastos Varios	24,584.88	80,320.63	(55,735.75)
<b>TOTAL ADMINISTRATIVOS</b>	<b>796,695.03</b>	<b>856,707.46</b>	<b>(60,012.43)</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Financieros	5,248.41	5,076.57	171.84
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,248.41</b>	<b>5,076.57</b>	<b>171.84</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2,471,179.55</b>	<b>2,778,383.29</b>	<b>(307,203.74)</b>
Participación a Trabajadores	15,663.99	20,764.02	(5,100.02)
Impuestos a la Renta	36,668.55	52,756.20	(16,087.65)
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>52,094.07</b>	<b>64,906.56</b>	<b>(12,812.49)</b>

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	Adopción NIIF	Reserva Capital	Total
Saldo Inicial	32,250.00	-	856,879.29	(47,031.26)	(4,566.46)	16,125.00	853,656.57
Aporte futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Incremento Capital	-	-	52,094.07	-	-	-	-
Utilidad/Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	52,094.07
<b>TOTAL</b>	<b>32,250.00</b>	<b>-</b>	<b>908,973.36</b>	<b>(47,031.26)</b>	<b>-</b>	<b>16,125.00</b>	<b>905,750.64</b>

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(EN DOLARES USA)**

	<b>Saldos al 31 de Diciembre:</b>		<b>Incrementos</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Disminuciones</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Operación</b>			
Cobros procedentes de Ventas y prestaciones de servicios	2,575,220.59	2,841,098.11	(265,877.52)
Pago a proveedores por bienes y servicios	(2,421,673.03)	(2,753,454.40)	331,781.37
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>153,547.56</b>	<b>87,643.71</b>	<b>65,903.85</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Inversión</b>			
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(49,203.76)	(5,826.74)	(43,377.02)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<b>(49,203.76)</b>	<b>(5,826.74)</b>	<b>(43,377.02)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento</b>			
Préstamos a Largo Plazo	(89,798.11)	(122,109.91)	32,311.80
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(89,798.11)</b>	<b>(122,109.91)</b>	<b>32,311.80</b>
Incremento / Disminución neto de efectivo o Equivalentes	14,545.69	(40,292.94)	54,838.63
Efectivo al principio del año	112,037.28	152,330.22	(40,292.94)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>126,582.97</b>	<b>112,037.28</b>	<b>14,545.69</b>

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