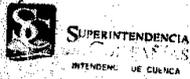




C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE
LACOFIT CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



5 MAY 2010

Sania Aguirre Samerica

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

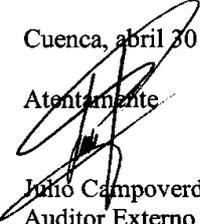
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizo la auditoria del año 2008, el Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, abril 30 del 2010

Atentamente


Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2009	2008		Notas	2009	2008
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	29.233,37	52.548,46	Cuentas por Pagar	10	253.454,53	590.964,68
Bancos	3	163.634,97	72.114,01	Impuestos por Pagar		773,19	13.465,77
Cuentas por Cobrar	4	319.860,75	585.093,52				
Inventarios	5	344.153,48	301.637,92				
Impuestos Anticipados	6	29.311,05	60.601,79				
Pagos anticipados	7	5.427,38	12.347,58				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		891.621,00	1.084.343,28	TOTAL PASIVO CORRIENTE		254.227,72	604.430,45
FIJO				NO CORRIENTE			
Costo	8a	53.718,13	39.203,52	Reservas	11	271,72	171,54
(-) Depreciacion Acumulada	8b	26.354,72	12.837,63	Prestamos Bancarios	11	113.757,68	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		27.363,41	26.365,89	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		114.029,40	171,54
OTROS ACTIVOS				TOTAL PASIVO			
Inversiones	9	528.086,55	421.867,63			368.257,12	604.601,99
		528.086,55	421.867,63	PATRIMONIO			
				Capital Social	12	922.664,00	10.000,00
				Reserva Legal	13	2.254,14	2.254,14
				Reserva Facultativa		39.772,63	
				Aportes Futuras Capitalizaciones		96.000,70	912.664,70
				Resultados Ejercicios Anteriores		3.055,97	3.055,97
				Resultados del Periodo		15.066,40	
				TOTAL DEL PATRIMONIO		1.078.813,84	927.974,81
TOTAL DEL ACTIVO		1.447.070,96	1.532.576,80	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.447.070,96	1.532.576,80

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	636.812,32	14
(-) COSTO DE VENTAS	417.299,77	15
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	219.512,55	
(-) GASTOS OPERACIONALES	199.094,30	16
	<hr/>	
UTILIDAD OPERACIONAL	20.418,25	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+) Otros Ingresos	3.540,11	
(-) Otros Egresos	233,30	17
	<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA	23.725,06	
(-) PROVISIONES		
15% Participaciones Empleados	3.558,76	18
25% Impuesto Renta	5.099,90	18
	<hr/>	
UTILIDAD NETA	15.066,40	
	<hr/>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)



MAY 2010

Chaim Ajuria Samaria

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATI	APORTE FUTURA CAPITALIZAC	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	10.000,00	2.254,14		912.664,70	3.055,97	0,00	927.974,81
Aumento de Capital	912.664,00			-912.664,00			0,00
Transf. Particip. por Pagar			39.772,63				39.772,63
Aportes Futuras Capitalizaciones				96.000,00			96.000,00
Resultados Ejercicio 2009					15.066,40		15.066,40
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	922.664,00	2.254,14	39.772,63	96.000,70	3.055,97	15.066,40	1.078.813,84

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	15.066,40
Depreciaciones	13.517,09
Incremento Pasivo a Largo Plazo	113.857,86
Aportes Futuras Capitalizaciones	96.000,00
Transf.de Participac.por pagar a Socios	39.772,63
Disminucion de Cuentas por Cobrar	265.232,77
Disminucion de Impuestos Anticipados	31.290,74
Disminucion de Pagos Anticipados	6.920,20
Suman:	581.657,69
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	14.514,61
Incremento de Otros Activos	106.218,92
Incremento de Inventarios	42.515,56
Disminución Cuentas por Pagar	337.510,15
Disminucion de Impuestos por Pagar	12.692,58
Suman:	513.451,82
Aumento en Caja Bancos	68.205,87
Saldo al inicio del año	124.662,47
Saldo al finalizar el año	192.868,34

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJA	
Caja	29.233,37
Suman:	<u>29.233,37</u>
BANCOS	
Bolivariano	8.772,08
Produbanco	154.862,89
Suman:	<u>163.634,97</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>192.868,34</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	244.706,27
Anticipo a Empleados	12.960,48
Cheques en Garantia	7.184,00
Varios	55.010,00
	<u>319.860,75</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen:

a.- Así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2009 la suma de S \$ 244.706,27.

El movimiento de la Cartera en el año 2009 es el siguiente:

Saldo Inicial	576.466,31
Facturación del año	636.812,32
Cartera por Recuperar	<u>1.213.278,63</u>
Recaudación del año	<u>968.572,36</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/09	<u>244.706,27</u>

La cartera muestra el siguiente vencimiento:

CONCEPTO	VALORES
Credito Corriente	215.912,08
Vencido de 1 a 15 días	2.696,92
Vencido de 30 a días	4.955,25
Vencido mas de 45 días	<u>21.142,02</u>
	<u>244.706,27</u>

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, por considerar que la misma no tiene un riesgo de incobrabilidad.

b.- El rubro anticipos a empleados son valores pendientes de cobro a los empleados de la Compañía, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2009, los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la misma



c.- El rubro Otras Cuentas por Cobrar, son valores pendientes de cobro a Dacorclay Cía. Ltda. US \$ 50.010.00, y, Quintero Sergio US \$ 5.000.00

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2009, está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Mercaderias	161.350,47
Proveeduría	810,01
Importaciones en Transito	181.993,00
	<u>344.153,48</u>

Están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del ejercicio económico 2009, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde al Crédito Tributario que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del año 2009 por concepto de impuesto a la renta US \$ 5.780.45.

La Empresa también mantiene un Crédito tributario del IVA por el valor de US \$ 23.530.60.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado por concepto de Viáticos US \$ 118.24, y, por gastos de publicidad US \$ 5.309.14.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Equipos de Computacion	39.203,52	44.343,08	5.139,56
Vehiculos	0,00	9.375,05	9.375,05
Suman:	<u>39.203,52</u>	<u>53.718,13</u>	<u>14.514,61</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Equipos de Computacion	12.837,63	25.885,97	13.048,34
Vehiculos	0,00	468,75	468,75
Suman:	<u>12.837,63</u>	<u>26.354,72</u>	<u>13.517,09</u>

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Vehiculos	20%
Equipo de Computacion	33%

9.- OTROS ACTIVOS

La Empresa mantiene inversiones a largo plazo según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Profit	415.055,92
Disprofit	104.364,13
Reprocoin	666,50
Inversiones Hong Kong	8.000,00
	<u>528.086,55</u>

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	57.929,73
Prestamos Bancarios	157.291,55
less por Pagar	880,08
Participacion Empleados	3.558,76
Provisiones Beneficios Sociales	4.034,28
Anticipos de Clientes	15.232,51
Otras Cuentas por Pagar	14.527,62
Suman:	<u>253.454,53</u>

10 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de mercaderías.

10B.- less por Pagar, valor por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes por el mes de diciembre del año 2009

10C.- Participación Empleados, valor correspondiente al 15% utilidades por el año 2009.

10D.- Provisiones por Pagar: valores aprovisionados para cumplir las obligaciones patronales que la Empresa mantiene con sus trabajadores, Décimo Tercer Sueldo US \$ 341.13, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 812.26. Vacaciones US \$ 2.734.56, y, fondos de reserva US \$ 146.33.

10E.- Anticipos de Clientes, valores entregados por los clientes como anticipos para futuras compras Distribuidora Jucremo JCC Cía. Ltda. US \$ 14.000.00, y, Otros US \$ 1.232.51

10F.- Obligaciones Bancarias:

INSTITUCION	CAPITAL	FECHA.VCTO	TASA INTER
Produbanco	157.291,55	Agosto 08/2011	9,76%
	<u>157.291,55</u>		

11.- NO CORRIENTE A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo en el que ha incurrido la Compañía, es el siguiente:

INSTITUCION	CAPITAL	FECHA VCTO	TASA INTERES
Pprodubanco	113.757,68	Agsto 08/2011	9,76%
	<u>113.757,68</u>		

También existe una provisión para jubilación patronal por el valor de US \$ 271.72.

C.- PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 922.664 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 922.664,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Distribuidora de Productos Jucremo JCC Cia. Ltda.	922.164,00	922.164,00	99,95%
Juan Diego Castanier Jaramillo	500,00	500,00	0,05%
	<u>922.664,00</u>	<u>922.664,00</u>	<u>100,00%</u>

Cabe acotar que la Empresa con fecha junio 10 del 2009 realizo un incremento de capital de US \$ 912.664.00, con escritura realizada en la Notaria Decimo Primera del Cantón Cuenca Dra. Liliana Montesinos, inscrita en el Registro Mercantil con el Nro. 344 de fecha junio 18 del 2009.

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas Netas por el valor de US \$ 636.812.32.

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2009, es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Inventario Inicial	300.949,52
Compras Netas	277.700,72
Inventario Final	161.350,47
COSTO DE VENTAS	<u>417.299,77</u>

16.- GASTOS OPERACIONALES

CONCEPTO	VALORES
Gastos de Mercadeo	16.553,80
Gastos Operativos de Gerencia	7.697,41
Gastos Operativos de Administ	55.753,31
Gastos de Ventas y Distribucion	22.515,46
Gsts.Importac.y Exportaciones	17.442,76
Gastos de Club de Precios	79.131,56
	<u>199.094,30</u>

17.- OTROS EGERSOS NO OPERACIONALES

Dentro de este grupo se contabiliza los gastos no deducibles por US \$ 233.30.

18.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	23.725,06
(-) 15% Part. Empleados	B	3.558,76
(+) Gastos No Deducibles		233,30
Utilidad Gravable		20.399,60
25% Impto Causado	C	5.099,90
Utilidad Ejercicio		15.066,40

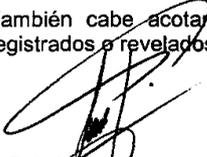
19.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

20.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679



María Aguirre Semerías

