



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

LATINAMERICAN COMMERCE AND INTERNATIONAL TRADE

OS

AMEN

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 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

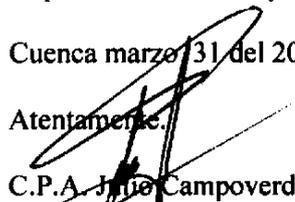
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoría del año 2009.

La Compañía durante el año 2010 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias 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 marzo 31 del 2011

Atentamente,


C.P.A. Jairo 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 2009 Y 2010
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2010	2009		Notas	2010	2009
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	37.793,06	29.233,37	Cuentas por Pagar	10	258.236,30	253.454,53
Bancos	3	19.013,43	163.634,97	Impuestos por Pagar	11	3.783,76	773,19
Cuentas por Cobrar	4	194.581,67	319.860,75				
Inventarios	5	469.038,44	344.153,48	TOTAL PASIVO CORRIENTE		262.020,06	254.227,72
Impuestos Anticipados	6	82.480,04	29.311,05				
Pagos anticipados	7	2.402,93	5.427,38	NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		805.309,57	891.621,00	Reservas	12	271,72	114.029,40
FIJO				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		271,72	114.029,40
Costo	8a	53.785,09	53.718,13	TOTAL PASIVO		262.291,78	368.257,12
(-) Depreciacion Acumulada	8b	40.267,48	26.354,72	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		13.517,61	27.363,41	Capital Social	13	922.664,00	922.664,00
OTROS ACTIVOS				Reserva Legal	14	3.007,46	2.254,14
Inversiones	9	528.249,55	528.086,55	Reserva Facultativa		39.772,63	39.772,63
				Aportes Futuras Capitalizaciones		96.000,00	96.000,70
				Resultados Ejercicios Anteriores		17.369,05	3.055,97
				Resultados del Periodo		5.971,81	15.066,40
TOTAL DEL ACTIVO		1.347.076,73	1.447.070,96	TOTAL DEL PATRIMONIO		1.084.784,95	1.078.813,84
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.347.076,73	1.447.070,96

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 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	806.553,09	15
(-) COSTO DE VENTAS	612.860,32	16
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	193.692,77	
(-) GASTOS OPERACIONALES	198.312,16	17
	<hr/>	
PERDIDA OPERACIONAL	-4.619,39	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+) Otros Ingresos	15.554,39	
(-) Otros Egresos	1.132,19	18
	<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA	9.802,81	
(-) PROVISIONES		
15% Participaciones Empleados	1.470,42	19
25% Impuesto Renta	2.360,58	19
	<hr/>	
UTILIDAD NETA	5.971,81	
	<hr/>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATI	APORTE FUTURA CAPITALIZAC	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
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
Aumento de Capital							0,00
Transf. Utilidad 2009		753,32			14.313,08	-15.066,40	-0,70
Ajuste				-0,70			
Resultados Ejercicio 2010						5.971,81	5.971,81
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	922.664,00	3.007,46	39.772,63	96.000,00	17.369,05	5.971,81	1.084.784,95

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 2010
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	2010
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	5.971,81
Depreciaciones	13.912,76
Disminucion de Cuentas por Cobrar	125.279,08
Disminucion de Pagos Anticipados	3.024,45
Incremento de Cuentas por Pagar	4.781,77
Incremento de Impuestos por Pagar	3.010,57
Suman:	155.980,44
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	66,96
Incremento de Otros Activos	163,00
Disminucion Pasivo a Largo Plazo	113.757,68
Ajustes del Patrimonio	0,70
Incremento de Inventarios	124.884,96
Incremento de Impuestos Anticipados	53.168,99
Suman:	292.042,29
Disminucion en Caja Bancos	-136.061,85
Saldo al inicio del año	192.868,34
Saldo al finalizar el año	56.806,49

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2010

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 4 de junio del 2007 en la Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 285 el 28 de junio del 2007.

Tiene como objeto social la compra venta, importación, exportación al por mayor y menor de productos elaborados o en estado natural para el uso y consumo humano materias primas o materiales para las actividades de transformación industrial productos alimenticios y bebidas alcohólicas y no alcohólicas, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, y la de destilería, importación y exportación de productos agrícolas, fertilizantes agroquímicos en general, materiales vegetales o no, la distribución de los mismos a nivel nacional o internacional, la importación y distribución de equipos, repuestos y maquinarias para el sector médico y de la salud, medicinas para el uso veterinario para todo tipo de animales y de uso humano, sean genéricos o no productos cosméticos en general, la compraventa y la distribución de artículos de la denominada línea blanca, incluyendo refrigeradoras y cocinas de origen nacional o extranjero, la importación y distribución de equipos repuestos y maquinarias informáticas, sus programas, la importación y distribución de bienes y productos para la industria del transporte, la importación y distribución de todo tipo de bienes confeccionados con materias primas naturales o artificiales. La Empresa también podrá realizar la compra venta de bienes raíces y de muebles, su arrendamiento, propios o de terceros, la administración de bienes raíces y negocios comerciales, industriales, de entretenimiento, de diversión, forestales y agrícolas, pecuarios y de acuicultura, por si o por intermedio de personas naturales o jurídicas mediante la asociación bajo cualquier forma permitida por la ley, la prestación de servicios para el establecimiento y funcionamiento de todo tipo de negocios y actividades empresariales permitidas por la ley, la adquisición de valores y acciones de libre negociación a través de los organismos respectivos, la inversión de valores en bonos o papeles autorizados por la ley y por intermedio de las bolsas de valores legalmente establecidas tanto a nivel nacional como internacional. Actividad que se realizara con capital propio o de terceros, así como podrá celebrar todo tipo de contratos relativos al comercio exterior, o acuerdos relacionados con esta actividad, realizar asociaciones o cualquier otra forma legal que facilite el cumplimiento del objeto social tanto en el país como en el exterior.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, y, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2010 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2011

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	37,793.06
Suman:	<u>37,793.06</u>
BANCOS	
Bolivariano	3,850.47
Produbanco	15,162.96
Suman:	<u>19,013.43</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>56,806.49</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	133,858.19
Anticipo a Empleados	13,264.50
Cheques en Garantía	12,684.00
Varios	34,774.98
	<u>194,581.67</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 2010, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2010 la suma de S \$ 133.858,19.

El movimiento de la Cartera en el año 2010 es el siguiente:

Saldo Inicial	244,706.27
Facturación del año	806,553.09
Cartera por Recuperar	<u>1,051,259.36</u>
Recaudación del año	<u>917,401.17</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/2010	<u>133,858.19</u>

La cartera muestra el siguiente vencimiento:

CONCEPTO	VALOR
Credito Corriente	85,901.28
Vencido de 15 a 30 días	7,573.56
Vencido mas de 45 días	40,383.35
	<u>133,858.19</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, cabo acotar que al 31 de diciembre del año 2010, 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 Gedi Manufacturing And Services Group Limited. US \$ 22.335.00, Dacorclay Cia. Ltda. US \$ 7.820.40 y, Otros US \$ 4.619.58

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2010, está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Mercaderias	466,136.52
Importaciones	2,901.92
	<u>469,038.44</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 2010 por concepto de impuesto a la renta años anteriores US \$ 5.780.45, retenciones en la fuente presente año US \$ 7.141.80, Anticipos de Impuestos Renta US \$ 11.220.90, Impuesto al Valor Agregado US \$ 58.336.89.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado por concepto seguros US \$ 2.402.93.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Muebles y Enseres	44,343.08	44,410.04	66.96
Vehiculos	9,375.05	9,375.05	0.00
Suman:	<u>53,718.13</u>	<u>53,785.09</u>	<u>66.96</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Muebles y Enseres	25,885.97	38,079.98	12,194.01
Vehículos	468.75	2,187.50	1,718.75
Suman:	<u>26,354.72</u>	<u>40,267.48</u>	<u>13,912.76</u>

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

CUENTAS	% DEPREC.
Vehiculos	20%
Muebles y Enseres	10%

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	829.50
Inversiones Hong Kong	8,000.00
	<u>528,249.55</u>

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	122,953.72
Prestamos Bancarios	118,031.60
less por Pagar	719.95
Participacion Empleados	1,470.42
Provisiones Beneficios Sociales	3,174.51
Anticipos de Clientes	9,618.38
Otras Cuentas por Pagar	<u>2,267.72</u>
Suman:	<u>258,236.30</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 2010

10C.- Participación Empleados, valor correspondiente al 15% utilidades por el año 2010.

10D.- Provisiones por Pagar: valores aprovisionados para cumplir las obligaciones patronales que la Empresa mantiene con sus trabajadores, Décimo Tercer Sueldo US \$ 285.01, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 720.33. Vacaciones US \$ 1.949.81, y, fondos de reserva US \$ 219.36.

10E.- Anticipos de Clientes, valores entregados por los clientes como anticipos apara futuras compras Corporación Azende Cía. Ltda. US \$ 5.669.10, y, Otros US \$ 3.949.28

10F.- Obligaciones Bancarias:

INSTITUCION	CAPITAL	INTERES	FECHA.VCTO	TASA INTER
Produbanco	113,757.68	4,273.92	Agosto 08/2011	9.76%
	<u>113,757.68</u>	<u>4,273.92</u>		

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Valores retenidos en la fuente en el mes de diciembre del año 2010, y, pendientes de pago, los mismas que son pagados al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del año 2011.

12.- NO CORRIENTE A LARGO PLAZO

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

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 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>

14.- 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

15.- VENTAS

La Empresa genera ventas Netas por el valor de US \$ 806.553.09.

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2010, es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Inventario Inicial	161,350.47
Compras Netas	917,646.37
Inventario Final	466,136.52
COSTO DE VENTAS	<u>612,860.32</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

CONCEPTO	VALOR
Gastos de Mercadeo	17,828.34
Gastos Operativos Gerencia	23,217.48
Gastos Operativos Administracion	26,830.16
Gastos Ventas y Distribucion	17,500.49
Gastos Importac. Y Exportaciones	4,040.21
Gastos Club de Precios	108,895.48
	<u>198,312.16</u>

18.- OTROS EGERSOS NO OPERACIONALES

Dentro de este grupo se contabiliza los gastos no deducibles por US \$ 1.132.19.

19.- 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	9,802.81
(-) 15% Part. Empleados	B	1,470.42
(+) Gastos No Deducibles		<u>1,109.92</u>
Utilidad Gravable		9,442.31
25% Impto Causado	C	<u>2,360.58</u>
Utilidad Ejercicio		<u>5,971.81</u>

20.- 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.

21.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria 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 2010.



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