

CONSULTORA FINANCIERA
Cba Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2205
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

QCORP. S.A.,

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada UD\$



US\$ dólar

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía QCORP S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía QCORP S.A., al 31 de diciembre de 2004, y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. Excepto por los comentarios señalados los párrafos siguientes la auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una.
- C. La Compañía no confirmó saldos de cuentas de sus clientes en la suma de \$ 525,996.06 y a proveedores en la cantidad de \$ 1,729,626.51 al 31 de diciembre de 2004.
- D. No presencié la toma del inventario físico de productos terminados, que registra la cantidad de \$ 1,471,737.06, al 31 de diciembre de 2004, en vista de esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía (contrato suscrito el 21 de julio de 2006), y no pude satisfacerme de las cifras incluidas en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.



Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez



F. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **QCORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, Septiembre 8 de 2006





QCORP. S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 155.294,34
Cuentas por Cobrar-Clientes	3	525.996,06
Otras Cuentas por Cobrar	4	1.873,68
Cuentas por Cobrar Clas. Relacionadas	5	51.502,66
Documentos por Cobrar	6	67.475,63
Crédito Tributario IVA	7	260.773,97
Otros Activos Corrientes	8	1.454.838,67
Inventario	9	1.471.737,06
Total Activo Corriente		<u>\$ 3.989.492,07</u>
Fijo		
Equipos de Transporte	10	\$ 21.713,92
Muebles y enseres		315.699,42
Equipos de Computación		61.706,57
Otros Activos Fijos Intangibles		44.637,87
Total Activo Fijo		<u>\$ 443.757,78</u>
Depreciación Acumulada		-4.991,33
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 438.766,45</u>
Diferido		
Gastos de Constitución y Organización	11	\$ 9.034,50
Cargos Diferidos		237.952,35
Arrendos Anticipados		12.131,17
Valores en Garantía		223.725,24
		<u>\$ 482.843,26</u>
Amortización Acumulada		-1.258,11
Total Activo Diferido		<u>\$ 481.585,15</u>
Total Activo		<u>\$ 4.909.843,67</u>

Ver notas a los estados financieros.



QCORP. S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

PASIVO

Corriente		
Obligaciones Tributarias	12	\$ 9.054,04
Obligaciones con el IESS	13	1.585,35
Obligaciones con Empleados	14	2.061,65
Anticipos Clientes	15	68.944,64
Proveedores de Corto Plazo	16	1.729.626,51
Total Pasivo Corriente		\$ 1.811.272,19
Largo Plazo		
Proveedores	17	\$ 2.550.353,28
Cuentas por Pagar Accionistas	18	469.837,02
Total Pasivo No Corriente		\$ 3.020.190,30
Diferido		
Utilidad Diferida	19	\$ 13.906,02
Total Pasivo Diferido		\$ 13.906,02
Patrimonio		
Capital Suscrito	20	\$ 10.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	21	50.000,00
Perdida Ejercicio 2002		-2.976,06
Utilidad Ejercicio 2003		13.744,32
Perdida Ejercicio 2004	22	-6.293,10
Total Patrimonio		\$ 64.475,16
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.909.843,67

Ver notas a los estados financieros.



QCORP SA.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

Ventas	\$ 1.943.111,05
Costo de Ventas	-1.384.748,31
Utilidad Bruta	<u>\$ 558.362,74</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 439.271,72
Gastos de Ventas	127.344,70
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 566.616,42</u>
Otros Ingresos	\$ 1.960,58
	<u>\$ 1.960,58</u>
Perdida del Ejercicio	<u><u>-\$ 6.293,10</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida el 14 de agosto de 2002 en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil con un capital autorizado de US\$ 20,000.00 y suscrito US\$10,000.00. Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de Octubre de 2002. Su objeto social es la comercialización, importación, exportación fabricación o industrialización, sean estos artículos nacionales e importados de todo tipo de artefactos electrodomésticos, equipos electrónicos, etc.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (\$) estadounidense de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

2. Caja y Bancos

Caja	\$ 25,171.90
Bancos	130,122.44
	<u>\$ 155,294.34</u>

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2004.

3. Cuentas por Cobrar Clientes **\$ 525,996.06**

Representa el saldo de créditos otorgados a sus clientes, en la comercialización de mercancías que no han generado intereses anuales.

4. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 1,873.68**

Registra el saldo por cobrar generado por los préstamos y anticipos concedidos a los empleados sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

5. Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas **\$ 51,502.66**

Registra el préstamo de \$ 50,000.00 a la compañía Inimporeli C. Ltda. y Corporación Radial "W.Q." en la cantidad de \$ 1,502.66, sin devengar intereses anuales.

6. Documentos por Cobrar	
L/C por Cobrar Machala	\$ 34,513.67
L/C por Cobrar San Marino	966.23
L/C por Cobrar Matriz	30,862.54
L/C por Cobrar Quito	684.32
L/C por Cobrar Riocentro Sur	448.87
	\$ 67,475.63

Contabiliza el saldo de los créditos concedidos a los clientes en la comercialización de mercancías en general, sin devengar intereses anuales.

7. Crédito Tributario	
Impuesto al Valor Agregado 12%	\$ 240,931.69
Retención FT. 1% Venta	8,282.53
Crédito Tributario Impuesto Renta	11,559.75
	\$ 260,773.97

Representa el saldo del crédito tributario del 12% IVA, generado en la comercialización de mercancías.

8. Otros Activos Corrientes	
Proveedores Locales	\$ 1,329,840.74
Proveedores (QCorp. Quito)	107,783.72
Compañía Tercerizadora Zerku	17,214.22
	\$ 1,454,838.68

Registra los anticipos otorgados a las Compañías mencionadas para la provisión de mercancías en general; excepto, el anticipo otorgado a la Compañía Tercerizadora Zerku para préstamo a los empleados, sin generar intereses anuales.

9. Inventarios	
Mercaderías de Almacén	\$ 1,459,429.36
Suministros de Oficina	12,307.70
	\$ 1,471,737.06

Saldo establecido por la Compañía conformado por mercancías relacionadas con línea blanca, audio, video, etc., al 31 de diciembre de 2004.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

10. Activo Fijo	2003	2004	Variaciones
Edificios	97,867.71	0.00	(97,867.71)
Equipos de Transporte	0.00	21,713.92	21,713.92
Muebles y Enseres	99,601.65	315,699.42	216,097.77
Equipos de Computación	48,783.02	61,706.57	12,923.55
Otros Activos Fijos Intangib.	0.00	44,637.87	44,637.87
Total Activo	\$ 246,252.38	\$ 443,757.78	\$ 197,505.40
Depreciación Acumulada	8,238.45	4,991.33	3,247.12
Total Activo Fijo Neto	\$ 238,013.93	\$ 438,766.45	\$ 200,752.52

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos tangibles.

11. Diferido

Gastos de Constitución y Organización	\$ 9,034.50
Cargos Diferidos	237,952.35
Arrendos Anticipados	12,131.17
Valores en Garantías	223,725.24
(-) Amortización Acumulada	1,258.11
	\$ 481,585.15

12. Impuesto con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente 1% compras	\$ 1,556.38
Retención en la Fuente 5%	748.63
Retención IVA 30%	18.11
Retención Fuente 8%	421.10
Retención IVA 100%	431.35
Impuesto Renta con Relación de Dependencia	5,878.47
	\$ 9,054.04

Representa los impuestos retenidos por la Compañía, pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

13. Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	\$ 815.15
Aporte Individual	697.10
IECE/SECAP	73.10
	\$ 1,585.35

Saldo establecido por la Compañía pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

14. Obligaciones con Empleados **\$ 2,061.65**

Contabiliza la participación del 15% de ejercicios anteriores para los empleados, pendientes de distribuirse conforme lo consagra el Art. 97 contenido en el Código del Trabajo.

15. Anticipos Clientes **\$ 68,944.64**

Registra el saldo de anticipos concedidos a la compañía por sus clientes para la adquisición de mercancías, sin devengar intereses anuales.

16. Proveedores de Corto Plazo

Proveedores	\$ 799,629.24
Prima Electronicorp Cia. Ltda.	280,688.26
Qicsa (Machala)	312,634.58
Importadora Créditos Quezada C. Ltda. (Machala)	324,342.97
Inimporeli Cia. Ltda.	12,248.56
Otras Cuentas por Pagar	82.90
	\$ 1,729,626.51

Saldo establecido por la Compañía pendiente de liquidación, generado por los créditos otorgados por sus proveedores en la adquisición de mercancías, sin intereses anuales.

17. Proveedores de Largo Plazo

Importadora Créditos Quezada C. Ltda.	\$ 1,857,886.92
Importadora Créditos Quezada C. Ltda. (Quito)	129,426.23
Corporación Radial W.Q.	638.47
Cuentas por Pagar Qicsa	562,401.76
	\$ 2,550,353.28

18. Cuentas por Pagar a Accionistas **\$ 469,837.02**

Contabiliza el saldo de los préstamos en numerario concedidos a la Compañía en el orden de \$ 266,320.00 en abril 16 y \$ 203,517.02 en junio 20 de 2004 respectivamente conforme consta en el Acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 11 de abril de 2004. Este préstamo no devenga intereses anuales.

19. Pasivo Diferido **\$ 13,906.02**

Saldo de las utilidades diferidas pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2004.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

20. Capital Suscrito **\$ 10,000.00**

Registra el importe del capital suscrito integrado por 10.000 acciones ordinarias, nominativas, de una valor nominal de US\$ 1.00 cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2004.

21. Aporte para Futuras Capitalizaciones

Dr. Welmer Quezada Neira	\$ 15,000.00
Sra. Nora Loayza de Quezada	15,000.00
Economista Yadira Yajaira Quezada Romero	5,000.00
Ingeniero Edison Quezada Loayza	5,000.00
Ingeniero Weldyn Quezada Loayza	5,000.00
Ingeniero Welmer Quezada Loayza	5,000.00
	\$ 50,000.00

Registra las aportaciones por compensación de crédito de los accionistas, conforme la resolución y aprobación del acta de la sesión extraordinaria celebrada el 29 de Noviembre de 2004, de acuerdo con el Art. 238 de la Ley de Compañías vigente.

22. Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía revela la pérdida en el orden de \$6,293.10, resultado generado en el desarrollo de la actividad comercial realizada durante el ejercicio fiscal de 2004.

23. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004.

24. La Compañía al 31 de diciembre de 2004, tiene abiertos los libros contables correspondientes de los ejercicios fiscales de 2003, incluso 2004, con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y finanzas

25. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (Septiembre 8 de 2006), en adición a las notas explicativas no se han generado correctivos contables importantes que en opinión de la administración de la Compañía hayan tenido efecto relevantes sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.