

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

QCORP. S.A.,

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

Contenido:

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

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía **QCORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2005, 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 en los siguientes párrafos, 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. Al año terminado al 31 de diciembre del año 2005, no presencié la toma del inventario físico que registra la cantidad de \$ 2,108,136.67, en consideración de que fui contratado en fecha posterior (contrato suscrito el 27 de julio de 2006) y no pude satisfacerme de la cifra revelada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- D. La Compañía no confirmó saldo Cuentas por Cobrar a sus clientes en la cantidad de US\$ 1,750,470.85 y Proveedores en la suma de US\$ 3,522,006.4.





E. 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 2005, y el resultado 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 158 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 11 septiembre de 2006





QCORP. S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 178.154,68
Cuentas por Cobrar	3	1.750.470,85
Otras Cuentas por Cobrar	4	26.278,92
Crédito Tributario	5	331.176,99
Retenciones en la Fuente	6	27.976,03
Crédito Tributario	7	11.559,75
Arrendos pagados por Anticipados	8	14.730,13
Inventario	9	2.108.136,67
Total Activo Corriente		\$ 4.448.484,02
Fijo		
	10	
Muebles y enseres		105.992,71
Equipos de Oficina		16.645,32
Equipos de Computación		62.353,67
Instalaciones		251.816,21
Otros Activos Fijos Intangibles		66.603,94
Vehículos		42.392,54
Total Activo Fijo		\$ 545.804,39
Depreciación Acumulada		-17.217,85
Total Activo Fijo Neto		\$ 528.586,54
Gastos Anticipados		
	11	
Gastos de Constitución y Organización		\$ 9.034,50
Cargos Diferidos		729.021,04
		\$ 738.055,54
Amortización Acumulada		-1.118,68
Total Activo Diferido		\$ 736.936,86
Total Activo		\$ 5.714.007,42

Ver notas a los estados financieros

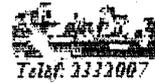


QCORP. S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

PASIVO

Corriente			
Proveedores	12	\$	3.028.824,17
Proveedores del Exterior	13		126.485,00
Cuentas por Pagar Clas. Relacionadas	14		2.483.023,77
Impuestos por Pagar	15		17.130,14
Obligaciones IESS	16		1.867,82
Cuentas por Pagar-Empleados	17		7.695,07
Total Pasivo Corriente		\$	<u>5.665.025,97</u>
Diferido	18		
Intereses Diferidos		\$	16.427,51
Total Pasivo Diferido		\$	<u>16.427,51</u>
Patrimonio			
Capital Suscrito	19	\$	10.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	20		50.000,00
Perdida Acumulada			-2.976,06
Utilidad año 2003			11.682,67
Perdida año 2004			-6.293,10
Perdida año 2005	21		-29.859,57
Total Patrimonio		\$	<u>32.553,94</u>
Total Pasivo y Patrimonio		\$	<u>5.714.007,42</u>

Ver notas a los estados financieros.



**QCORP SA.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

Ventas	\$ 3.281.391,01
Costo de Ventas	-2.553.757,48
Utilidad Bruta	\$ 727.633,53
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 704.167,06
Gastos de Ventas	77.093,15
Total Gastos Operacionales	\$ 781.260,21
Otros Ingresos	\$ 23.767,11
	\$ 23.767,11
Perdida del Ejercicio	-\$ 29.859,57

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

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 electrónico, 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:

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

2. Caja y Bancos

Caja	\$ 31,351.70
Bancos	146,802.98
	\$ 178,154.68

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2005.

3. Cuentas y Documentos por Cobrar

Clientes	\$ 373,446.21
Cheques Postfechados	28,545.28
Cheques Protestados	10,268.31
Cías. Relacionadas	1,517.66
Anticipos Proveedores	1,218,127.43
Documentos por Cobrar	55,419.93
	\$ 1,750,470.85

Ver notas a los estados financieros.



Teléf. 2332007

QCORP S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

4. Otras Cuentas por Cobrar

Préstamos a Empleados	\$ 14,646.48
Tercerizadoras	<u>11,632.44</u>
	<u><u>\$ 26,278.92</u></u>

Registra el saldo de anticipos y préstamos otorgados, a sus empleados, incluso, la firma tercerizadora, sin devengar intereses anuales.

5. Crédito Tributario **\$ 331,176.99**

Registra el saldo de las retenciones efectuadas a la compañía correspondiente al 12% del Impuesto al Valor Agregado.

6. Retenciones en la Fuente **\$ 27,976.03**

Saldo de las retenciones en la fuente efectuadas a la compañía correspondiente al 1% sobre las ventas realizadas.

7. Crédito Tributario **\$ 11,559.75**

Contabiliza el crédito generado por el Impuesto la Renta correspondiente al ejercicio fiscal de 2003.

8. Arriendos Pagados por Anticipados **\$ 14,730.13**

Contabiliza los pagos efectuados anticipados por los locales comerciales arrendados en: San Marino, Rio Centro Sur, Rio Centro Entrerios, Rio Centro Ceibos.,

9. Inventarios **\$ 2,108,136.67**

Saldo establecido por la Compañía, conformado por equipos electrónicos, línea blanca, Audio, Video, etc.

Ver notas a los estados financieros.



Teléf. 2332007

QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

10. Activos Fijos	2005	2004	Variaciones
Instal., Maq. M&E. Equipos	0,00	315,699.42	(315,699.42)
Muebles & Enseres	105,992.71	0.00	105,992.71
Equipos de Oficina	16,645.32	0.00	16,645.32
Equipo de Computación	62,353.67	61,706.57	647.10
Instalaciones	251,816.21	0.00	251,816.21
Otros Activos Fijos	66,603.94	44,637.87	21,966.07
Vehículos	42,392.54	21,713.92	20,678.62
Total Activo Fijo	\$ 545,804.37	\$ 443,757.78	\$ 102,046.59
Depreciación Acumulada	17,217.85	4,991.33	12,226.52
Total Activo Fijo Neto	\$ 528,586.54	\$ 438,766.45	\$ 89,820.09

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. Gastos Anticipados

Gastos de Constitución	\$ 243.21
Gastos de Instalación	8,791.29
	<u>9,034.50</u>
Cargos Diferidos	729,021.04
Amortización Acumulada	<u>- 1,118.68</u>
	\$ 736,936.86

12. Proveedores

\$ 3,028,824.17

Registra los créditos de mercancías otorgados por proveedores locales, sin generar intereses anuales.

13. Proveedores del Exterior

\$ 126,485.00

Representa el saldo de las importaciones de equipos LG pendientes de liquidar.

14. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

\$ 2,483,023.77

Contabiliza el saldo del préstamo otorgado a la compañía por la firma Importadora Créditos Quezada C. Ltda. sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

15. Impuestos por Pagar

Retención en la Fuente 1% en compras	\$ 3,997.56
Retención en la Fuente 5%	2,115.67
Retención en la Fuente 8%	237.71
Retención IVA 30%	18.11
Retención IVA 100%	431.71
Impuesto a la Renta Relación de Dependencia	10,329.38
	\$ 17,130.14

Saldo de las retenciones efectuadas por la compañía pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

16. Obligaciones con el IESS **\$ 1,367.82**

Registra el saldo de los aportes individuales de los trabajadores pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

17. Cuentas por Pagar a Empleados **\$ 7,695.07**

Saldo establecido por la compañía generado por liquidaciones pendientes de liquidar a los extrabajadores que han renunciado voluntariamente al año terminado diciembre 31 de 2005.

18. Pasivos Diferidos **\$ 16,427.51**

Saldo de intereses pendientes de liquidaciones, generado por las ventas a crédito realizadas en la Sucursal de la Compañía en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro.

19. Capital Suscrito

Dr. Welmer Quezada Neira	\$ 3,000.00
Sra. Nora Loayza Encarnación	3,000.00
Ec. Yadira Quezada R.	1,000.00
Ing. Welmer Quezada L.	1,000.00
Ing. Edison Quezada L.	1,000.00
Ing. Weldyn Quezada L.	1,000.00
	\$ 10,000.00

Conformado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de UD\$ 1.00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2005.

Ver notas a los estados financieros.



QCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

20. 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 lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías vigente.

21. Al año terminado diciembre 31 de 2005, la compañía revela la pérdida de USD\$29,859.57, resultado de su gestión económica desarrollada durante el año fiscal terminado al 31 de diciembre de 2005.
22. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2005.

23. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (11 de septiembre de 2006), no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración Central de la compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.