

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los ACCIONISTAS de la COMPAÑÍA:
QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)

He auditado el balance general adjunto de la Compañía "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Realicé la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, lo cual requiere que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye examinar, con base a pruebas selectivas, la evidencia que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la administración de la empresa, así como una evaluación de control interno y la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, excepto por los ajustes que hubiesen resultado producto de la toma física de los inventarios, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2008, lo emito por separado.


Econ. ~~Ricardo Rojas Guano~~
Registro N° : SC-RNAE- 416
Registro CPA No. 4558

Guayaquil, 26 de Mayo del 2009



QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

CORRIENTE:

Caja y Bancos	390.194,02
Cuentas por cobrar - Neto	14.263.421,40
Inventarios	12.096.550,96
Importaciones en tránsito	62.280,37
Otros Activos	840,70
Total del activo corriente	<u>26.813.287,45</u>

ACTIVO FIJO:

Instalaciones	68.267,50
Muebles y Enseres	121.203,50
Maquinarias y Equipos	104.762,05
Vehículos	443.843,03
Equipos de Computación	75.557,58
Total de Activo Fijo	<u>813.633,66</u>
Depreciación Acumulada	<u>(404.412,38)</u>
Total de Activo Fijo Neto	<u>409.221,28</u>
TOTAL ACTIVO	<u>27.222.508,73</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	26.288.073,84
Otros Pasivos	7.371,37
Total del Pasivo	<u>26.295.445,21</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social Suscrito y Pagado	50.000,00
Reserva Legal	40.204,69
Utilidades no Distribuidas	381.757,54
Utilidad del Ejercicio	455.101,29
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>927.063,52</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>27.222.508,73</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

		AÑO 2008
VENTAS NETAS		22.476.214,17
(-) Costo de Ventas		19.249.113,94
Utilidad Bruta		<u>3.227.100,23</u>
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de Importaciones		148.084,49
<u>Gastos de Administrativos</u>		1.702.085,98
Gastos del Personal	1.107.789,79	
Otros Gastos	594.296,19	
Gasto de Ventas		411.751,96
Depreciación		110.650,00
Total de Gastos Operacionales		<u>2.372.572,43</u>
Gastos Financieros		161.901,57
(-) Ingresos No Operacionales		- 30.044,67
Total de Gastos		<u>2.504.429,33</u>
Utilidad del Ejercicio		722.670,90
Mas Gastos no Deducibles		15.452,15
Utilidad Ante el 15% de Trabajadores		<u>738.123,05</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores		- 110.718,46
Utilidad Ante el Impuestos a la Renta		<u>627.404,59</u>
(-) Impuesto a la Renta		- 156.851,15
Utilidad del Ejercicio		<u>470.553,44</u>
(-) Gastos Deducibles		- 15.452,15
Utilidad Liquida		<u>455.101,29</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldos a Dic.31-2007	50.000,00	40.204,69	381.757,54	471.962,23
Mas: Utilidad año 2008				455.101,29
Saldos a dic. 31, 2008	50.000	40.204,69	381.757,54	927.063,52

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad neta	455.101,29
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	110.650,00
Cambios netos en activos y pasivos-	
Menos: Aumentos en Cuentas por Cobrar	(945.058,01)
Menos: Aumento en otros activos corrientes	(2.953.071,03)
Más : Disminución en otros activos corrientes	210.340,30
Más : Aumento en cuentas del pasivo corriente	3.181.411,61
Total: Recursos generados por actividades de operación	59.374,16

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adiciones a Propiedades y Equipos	(118.498,92)
Disminución neto en caja y bancos	(59.124,76)

CAJA Y BANCOS:

Saldo al inicio del año	449.318,78
Saldo al final del año	390.194,02

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Compañía se constituyó el 11 de marzo de 2004 en el cantón Guayaquil con un capital autorizado de US\$ 50.000,00 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 18 de marzo de 2004. Su objeto social es la compra, venta, importación, exportación y comercialización de todo tipo de electrodomésticos.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del año 2000, fecha en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre (s/.) como unidad monetaria por el dólar

La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan:

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, de todo tipo de electrodoméstico de línea blanca y café están registrados y valuados de acuerdo con el método PROMEDIO, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado, de acuerdo a lo indicado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

El costo de los inventarios de mercaderías en tránsito se calcula de acuerdo con el valor de la factura de compra más el monto de los gastos ocasionados para obtenerlos.

b) PROPIEDADES y EQUIPOS

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes.

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
1.- Edificio - Bodega	5 %
2.- Gastos de Instalación	10 %
3.- Muebles y Enseres	10 %
4.- Vehículos	20 %
5.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Almacén	10 %
7.- Equipo de Computación	33 %

c) PARTICIPACION A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad al término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 25% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

e) LOS INGRESOS Y GASTOS

Se registran por el método de causalidad; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 estaban constituidas de la siguiente forma:

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas	2008
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	5.584.832,35
Provisiones Cuentas Incobrables	- 71.359,43
Crédito Tributario	14.402,94
Crédito Tributario Renta	153.399,32
Otras cuentas por Cobrar	26.872,46
Préstamos acciones	164.212,54
Préstamos Anticipos Empleados	59.181,39
Préstamos a Ctas. Relacionadas	8.087.842,27
Impuesto Anticipado	244.037,56
TOTALES	<u>14.263.421,40</u>

4.- INVENTARIOS:

Los inventarios al 31 de diciembre del 2008, de electrodomésticos de línea blanca y café ascendían a:

\$12.096.550,96.

5.- IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Las importaciones en transito al 31 de diciembre del 2008, registra el importe de importaciones de línea blanca y café.

\$.62.208,37

6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2008, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

6.- ACTIVO FIJO:

CUENTAS	2008
Instalaciones	68.267,50
(-) Depreciación Instalaciones	- 26.916,32
Muebles y Enseres	121.203,50
(-) Depreciación Muebles y Enseres	- 39.639,44
Maquinarias y Equipos	104.762,05
(-) Deprec. Maquinarias y Equipos	- 6.914,20
Vehículos	443.843,03
(-) Depreciación Vehículos	- 264.705,04
Equipos de Computación	75.557,58
(-) Depreciación Equipo de Comp.	- 66.237,38
Total de activo fijo	813.633,66
(-) Total de Depreciación Acumulada	- 404.412,38
Total de Activo Fijo Neto	<u>409.221,28</u>

7.- ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2008, los activos no corrientes estaban constituidos por las siguientes cuentas:

Activo no Corriente	2008
Marcas y Patente	378,00
Depósitos en garantía	250,00
Gastos de Constitución	2.552,58
Amortización Acumulada	- 2.339,88
TOTALES	<u>840,70</u>

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresadas en Dólares Americanos)

8.- CUENTAS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008 estaban constituidas de la siguiente forma:

CUENTAS POR PAGAR	
Cuentas y Documentos por Pagar	20.620.491,11
Cuentas y Documentos por Pagar Prov. Del Ext.	1.255.985,28
Obligaciones Bancarias	2.843.405,30
Obligaciones Tributarias, IESS	233.803,36
Provisión Beneficios por Pagar	303.733,12
Préstamos de Compañías relacionadas	1.030.655,67
Otros Pasivos	7.371,37
TOTALES	<u>26.295.445,21</u>

9.- IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2000, se restituyó el Impuesto a la Renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 25% sobre la utilidad tributable.

10.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2008 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.