

114815

Guayaquil, 26 de mayo de 2010

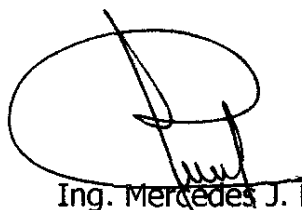
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Yo, **Mercedes Judith Loayza Loayza**, en calidad de **Gerente General** de la **Cia. QICSA S.A.**, con **expediente No. 114815** por medio de la presente dejo constancia el envío del **INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**, realizado por el Econ. Luis Rojas Guano.

Por la atención prestada quedo de ustedes muy agradecida.

Atentamente,



Ing. Mercedes J. Loayza L.
Gerente General



cc.file

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

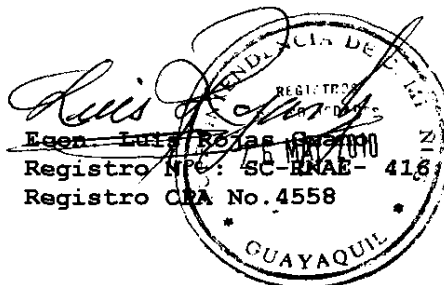
He auditado el balance general adjunto de la Compañía **"QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros 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 2009, 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 2009, lo emito por separado.

Guayaquil, 26 de Mayo del 2010



QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	183.408,03
Cuentas por cobrar - Neto	21.993.969,05
Inventarios	4.280.999,27
Total del activo corriente	26.274.968,32

ACTIVO FIJO

Activos fijo - Neto	257.657,14
Total del Activo fijo	257.657,14

ACTIVO DIFERIDO:

Otros activos diferidos	918,70
Total de Activo Diferido	918,70
TOTAL DEL ACTIVO	26.716.952,19

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar	25.411.649,86
Otros Pasivos	7.371,37
Total del pasivo	25.419.021,23

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	50.000,00
Reserva legal	40.204,69
Unidades no distribuidas	836.858,83
Utilidad del Ejercicio	370.867,44
Total patrimonio de los accionistas	1.297.930,96
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	26.716.952,19

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS	27.167.971,03
(-) Costo de Ventas	24.167.460,87
Utilidad Bruta en Ventas	3.000.510,16
GASTOS OPERATIVOS	
Gastos Administrativos	1.719.389,68
Gasto de Ventas	495.812,39
Depreciación	94.721,31
Gastos Financieros	95.943,09
Total de Gastos	2.405.866,47
Utilidad del Ejercicio	594.643,69
Mas: Gastos no deducibles	22.670,11
Menos: Utilidad antes de particip. trabajadores	617.313,80
15% Participación a Trabajadores	92.597,07
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	524.716,73
Menos: 25% Impuesto a la Renta	131.179,18
Utilidad Neta del ejercicio	393.537,54
Menos: Gastos no deducibles	22.670,11
Utilidad Liquida	370.867,44

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 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldos a Dic.31-2008	50.000,00	40.204,69	455.101,29	381.757,54	927.063,49
Mas:(Menos): Transferencia Utilidad			(455.101,29)	455.101,29	-
Mas: Utilidad año 2009			370.867,44		370.867,44
 Saldos a dic. 31, 2008	 50.000,00	 40.204,69	 370.867,44	 836.858,83	 1.297.930,96

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 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad neta	370.867,44
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	94.721,31
Cambios netos en activos y pasivos-	
Menos : Aumentos en Cuentas por Cobrar	(7.730.547,65)
Mas : Disminución en otros activos corrientes	7.877.832,06
Menos : Aumento en otros activos corrientes	(78,00)
Menos : Disminución en Cuentas del pasivo corriente	(876.423,98)
Total: Recursos generados por actividades de operación	<u>(263.629,82)</u>

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adiciones a Propiedades y Equipos	57.197,83
Ajuste por inversión	<u>(353,00)</u>
Recursos generados por actividades de inversión	56.842,83

Aumento Neto en Cajas y Bancos (206.785,99)

CAJA Y BANCOS:

Saldo al inicio del año	<u>390.194,02</u>
Saldo al final del año	<u><u>183.408,03</u></u>

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 2009
(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 PEPS, 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 2009
(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.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 estaban constituidas de la siguiente forma:

Cuentas	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	11.495.736,85
Provisiones Cuentas Incobrables	- 71.359,43
Crédito Tributario Renta	240.508,36
Otras cuentas por Cobrar	41.944,44
Préstamo a accionistas	77.316,73
Préstamos Anticipos Empleados	52.716,72
Préstamos a Ctas. Relacionadas	9.904.026,86
Impuesto Anticipado	253.078,52
TOTALES	21.993.969,05

Registra el saldo de los créditos concedidos a clientes por la comercialización de artículos electrodomésticos de línea blanca y café, sin devengar intereses anuales.

4.- INVENTARIOS:

Mercaderías en bodega	\$ 3.813.929,21
Importaciones en Transito	467.070,06
TOTAL	4.280.999,27

Saldos de las existencias de electrodomésticos de línea blanca y café cuyo costo histórico representa el método promedio ponderado, incluyendo el importe de las importaciones de las líneas mencionadas, según pedido # 1080 - 1081 - 1213 - 1216/QIC

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

5.- ACTIVO FIJO:

	Activo Fijo	Dep. Acumul.	Activo Actual
Instalaciones	68.267,60	33.743,08	34.524,52
Muebles y Enseres	121.585,29	51.776,71	69.808,58
Vehículo	443.112,70	329.676,45	113.436,25
Equipo de Oficina	37.063,61	9.649,03	27.414,58
Equipo de Computación	86.408,63	73.935,42	12.473,21
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	756.437,83	498.780,69	257.657,14

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.

6.- ACTIVOS DIFERIDO:

Activo Diferido	
Marcas y Patente	456,00
Depósitos en garantía	250,00
Gastos de Constitución	2.552,58
Subtotal	3258,58
(-) Amortización Acumulada	- 2.339,88
TOTAL DIFERIDO NETO	918,70

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

7.- CUENTAS POR PAGAR:

Cuentas	
Cuentas por pagar proveedores locales	19.425.080,84
Cuentas por pagar - proveedores del exterior	720.804,90
Cuentas por pagar - Banco Internacional	334.676,08
Cuentas por pagar - American Express Bank	1.900.000,00
Prestamos de compañías relacionadas	879.435,64
Otras cuentas por pagar no relacionados	1.268.641,34
Impuesto a la renta por pagar	131.179,18
Participación 15% trabajadores	92.597,07
IVA cobrado 12%	596.055,13
Retención fuente por pagar	5.522,78
Retención Fuente IVA 30%	8.089,99
Obligaciones por pagar IESS	16.224,99
Provisiones varias	33.341,92
TOTALES	<u>25.411.649,86</u>

Registra las obligaciones contraídas por la Compañía sin intereses anuales, pendientes de cancelación al 31 de diciembre de 2009.

8.- PROVISION 15% DE PARTICIPACION POR UTILIDADES A LOS TRABAJADORES:

En el presente ejercicio se aplico el cálculo del 15% sobre las utilidades de la empresa para los trabajadores, con el siguiente procedimiento: Al valor de utilidad obtenida, antes de participación del 15% de utilidad a trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta se le sumo el valor de Gastos no deducibles por el valor de \$ 22.670,11.

9.- OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Intereses en venta a crédito a Machala	\$ 7.371,37
--	-------------

Registra el saldo de los depósitos no identificados efectuados por los clientes de provincias en cuenta corriente en los Bancos Internacional y Pichincha.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

10.- CAPITAL

\$.50.000.00

Registra el importe de capital suscrito de 50 acciones ordinarias nominativas de \$. 1.000,00 cada una de los Estados Unidos de América liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del 2009.

Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía revela utilidad líquida \$. 370.867,44 generada durante el desarrollo de su actividad económica para lo cual fue constituida legalmente.

11.- RESERVAS:

\$. 40.204,69

Reserva Legal.- Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12.- RESULTADOS:

Cuentas	2009
Utilidades no Distribuidas	836.858,83
Utilidad del Ejercicio	370.867,44
TOTALES	1.207.726,27

13.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2009 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.