



05 SEP 2014

114815

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

05 SEP 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USD. Dólares).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron auditados de acuerdo con Normas ecuatorianas de Auditoría y emití mi informe de Auditoría de Acuerdo con dichas normas, con fecha 26 de mayo del 2010.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficiente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en mi auditoría. El examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas Normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjuntos.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión de auditoría.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



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

Guayaquil, 30 de agosto del 2011

05 SEP 2011

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	AÑO 2010	AÑO 2009
CORRIENTE:		
Caja y Bancos	67.894,59	183.408,03
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar - Neto	18.314.409,05	21.993.969,05
Inventario de Mercaderías	1.111.358,37	4.280.999,27
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	19.493.662,01	26.458.376,35
 Activo Fijo - Neto	 124.097,73	 257.657,14
 ACTIVOS DIFERIDOS:		
Otros Activos	706,00	918,70
TOTAL DE ACTIVOS	19.618.465,74	26.716.952,19
 P A S I V O:		
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Otras Cuentas y Documento por Pagar	18.312.814,63	25.411.649,86
 OTROS PASIVOS DIFERIDOS	 -	 7.371,37
TOTAL DEL PASIVO	18.312.814,63	25.419.021,23
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital Social	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	40.204,69	40.204,69
Utilidad no Distribuida	1.207.726,27	836.858,83
Utilidad del Ejercicio	7.720,15	370.867,44
 TOTAL DEL PATRIMONIO	 1.305.651,11	 1.297.930,96
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	19.618.465,74	26.716.952,19

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	AÑO 2010	AÑO 2009
Ventas	4.992.844,98	27.129.733,84
(-) Costo de Venta	<u>- 4.581.131,31</u>	<u>- 24.167.460,87</u>
Utilidad Bruta	411.713,67	2.962.272,97
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Importación	26.790,74	
Gastos de Administración	383.937,95	1.719.389,68
Gastos de Ventas	54.124,52	495.812,39
Depreciación	<u>38.143,83</u>	<u>94.721,31</u>
Total de Gastos Operacionales	502.997,04	2.309.923,38
Gastos Financieros	23.974,95	95.943,09
(+) Ingresos no Operacionales	<u>129.019,60</u>	<u>38.237,19</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.761,28	594.643,69
15% Participación de Trabajadores	- 2.064,19	92.597,07
(+) Gastos no Deducible	<u>4.210,67</u>	<u>22.670,11</u>
Utilidad Gravable	15.907,76	524.716,73
25% Impuesto a la Renta	- 3.976,94	- 131.179,18
Utilidad antes de: (-) los Gastos no Deducibles	<u>- 4.210,67</u>	<u>- 22.670,11</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>7.720,15</u></u>	<u><u>370.867,44</u></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 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos a Dic.31-2009	50.000,00	40.204,69	836.858,83	370.867,44	1.297.930,96
Transferencia de Utilidad			370.867,44	- 370.867,44	-
Más: Utilidad 2010				7.720,15	7.720,15
Saldos a dic. 31, 2010	50.000,00	40.204,69	1.207.726,27	7.720,15	1.305.651,11

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad del Ejercicio	7.720,15
Ajuste para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividad de operación:	
Depreciación	38.143,83
Amortización	212,70

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS - CORRIENTES

Más: Disminución en Cuentas por Cobrar	3.679.560,00
Más: Disminución en otras Cuentas por Cobrar	3.169.640,90
Menos: Disminución en otros pasivo corriente	- 7.098.835,23

Total: Recursos generados por actividades de operación	- 203.557,65
--	--------------

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Más: Disminución en Propiedades y Equipos	402.473,15
Menos: Depreciación Acumulada por Venta de Activo Fijo	- 307.057,57
Total de Recurso Generado por Inversión	95.415,58

RECURSOS GENERADOS POR FINANCIAMIENTO

Menos: Disminución en otros pasivo diferidos	- 7.371,37
Total de Recurso generados por financiamiento	- 7.371,37

Menos: Disminución neto en Caja y Bancos	- 115.513,44
--	--------------

CAJA Y BANCOS:

Saldo al inicio del año	183.408,03
Saldo al final del año	67.894,59

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 2010
(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 2010
(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 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

3.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la disponibilidad del efectivo estaba constituido por el valor de:

Caja	2.049,97
Banco National Bank N° 3176281600	12.957,49
Banco National Bank N° 137914806	40.010,73
Banco Int. Finance Bank N° 41055152	11.134,99
Banco de Austro N° 09085440	635,71
Banco Internacional N° 1200603866	1.105,70
TOTAL	\$. 67.894,59

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2010, registra el saldo de los créditos concedidos a clientes por la comercialización de artículos electrodomésticos, Préstamos y otros conceptos deudores y estaban constituidas de la siguiente forma:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	3.460.163,78
Crédito Tributario Rentas	362.409,15
Otras Cuentas por Cobrar	67.426,51
Préstamo - Anticipo a Empleados	11.822,65
Préstamo Compañías Relacionadas	14.431.197,72
Impuestos Anticipados	52.748,67
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	- 71.359,43
TOTAL	\$. 18.314.409,05

5.- INVENTARIOS DE MERCADERÍAS:

Al 31 de diciembre del 2010, los Inventarios de Mercadería tenían la siguiente clasificación y valores:

INVENTARIOS	579.768,21
Bodega Guayaquil	500.330,59
Bodega Almacén Guayaquil	156,89
Bodega Machala	2.732,99
Bodega Remate	16,34
Técnico Guayaquil	18.567,89
Técnico Machala	1.011,97
Bodega Técnicos Varios	976,14
Tecni Hogar	181,55
Bodega de Consignación	0,04
Bodega Repuesto	29.401,65
Bodega Exhibición Incauto	26.392,16
IMPORTACIONES EN TRANSITO	531.590,16
Ped.# 1081/Qic - 09	254.621,58
Ped.# 1080/Qic - 09	276.968,58
TOTAL	1.111.358,37

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

El valor de las Importaciones de artículo de línea Blanca y Café amparadas en el DAU # 14563569, pedido # 1080/QIC y para el pedido # 1081/QIC el DAU # 145673.56.

6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2010, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada, son productos por la venta efectuada de estos activos que en el presente año dieron una utilidad de \$. 110.869,44

ACTIVOS FIJOS	AÑO 1009	DIFERENCIA	AÑO 2010
Instalaciones	68.267,60	-	68.267,60
Muebles y Enseres	121.585,29	-	121.585,29
Maquinarias y Equipos	37.063,61	-	37.063,61
Equipo de Computación	86.408,63	- 448,00	85.960,63
Vehículos	443.112,70	- 402.025,15	41.087,55
Total del Activo Fijo	756.437,83	- 402.473,15	353.964,68
(-) Depreciación Acumulada Acreedora	-	498.780,69	-536.924,52
Depreciación Acumulada Deudora		307.057,57	307.057,57
Total de la Depreciación Acumulada	-	498.780,69	-229.866,95
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	257.657,14	- 133.559,41	124.097,73

7.- ACTIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2010, los activos no corrientes estaban constituidos de la siguiente forma:

ACTIVOS DIFERIDOS	
Intangibles Marcas y Patentes	456,00
Depósito en Garantía	250,00
Gastos de Constitución	2.552,58
(-) Amortización Activos Diferidos	- 2.552,58
TOTAL	\$ 706,00

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

9.- CUENTAS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 estaban constituidas de la siguiente forma:

CUENTAS POR PAGAR	
Cuentas y Documentos por Pagar	5.144.941,03
Cuentas y Documentos por Pagar Prov. Del Ext.	6.214,33
Obligaciones Bancarias	1.904.001,75
Obligaciones Tributarias, IESS	9.368,34
Provisión Beneficios Por Pagar	3.211,72
Préstamos de Compañías Relacionadas	11.245.077,46
TOTAL	<u>18.312.814,63</u>

Registra las obligaciones contraídas por la Compañía - sin intereses anuales - pendientes de cancelación al 31 de diciembre de 2010.

10.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

La participación a trabajadores se calculó aplicando el 15% sobre la utilidad cuyo valor fue de \$. 13.751,28 al término del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2010 y dio como resultado el valor de \$. 2.064,19.

11.- 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 deducido el 15% de participación a los trabajadores, mas los gastos no deducibles, cuyo valor fue \$. 3.976,94.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2010 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.