

CPA Econ. Efraín E. Cope da Jiménez,  
Asesor Económico - Contable - Tributario  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Auditor Externo SC RNAE 133  
Auditor Externo "CAE"



*Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente*

*Importadora Créditos Quezada C. Ltda.*

*Al 31 de diciembre del 2003*

*CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Asesor Económico - Contable - Tributario  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Auditor Externo SC RNAE 133  
Auditor Externo "CAE"*

**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**

*Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2003*

*Contenido:*

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

*Abreviaturas usadas:*

*US\$ dólar*



- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C, D y E, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Importadora Créditos Quezada C. Ltda. al 31 de diciembre del 2003, 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.
- G. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de La Compañía Importadora Créditos Quezada C. Ltda. al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución No. 00989 publicada en el suplemento del Registro Oficial 484 el 31 de diciembre del año 2001, se emite por separado.

CPA Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE/138 Auditor Externo  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, mayo 25 del 2004



J

**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja-Bancos		\$ 1.611.114,08
Bonos	2	97.000,00
Cuentas por Cobrar	3	15.440,09
Documentos por Cobrar	4	12.700,00
Inventarios	5	8.976.950,52
Crédito Tributario	6	56.403,17
Impuestos Anticipados	7	166.851,65
Préstamos y Anticipos a Empleados	8	12.600,00
Anticipos a Proveedores	9	8.670,00
Préstamos a Compañías Relacionadas	10	1.700,00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 10.959.429,51</b>

**Fijo**

	11	
Terrenos		27,76
Muebles y Enseres		3.132,41
Equipos de Computación		32.052,39
Vehículos		6.170,37
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>41.382,93</b>
Depreciación Acumulada		-12.079,39
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$ 29.303,54</b>

**Total Activo** **\$ 10.988.733,05**

Ver notas a los estados financieros.



2

**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**PASIVO**

**Corriente**

<i>Cuentas por Pagar</i>	12	3.438.358,44
<i>Documentos por Pagar</i>	13	4.718.077,09
<i>Beneficios Sociales</i>	14	417.288,46
<i>Anticipos a Clientes</i>	15	8.430,00
<i>I.E.S.S. por Pagar</i>	16	1.843,83
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	17	179.327,71
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>8.763.325,53</u></b>

**Largo Plazo**

<i>Documentos por Pagar</i>	18	418.750,00
<i>Préstamos de Accionistas</i>	19	71.618,29
<b>Total Largo Plazo</b>		<b><u>\$ 490.368,29</u></b>

**Total Pasivo**

**\$ 9.253.693,82**

**Patrimonio**

<i>Capital Suscrito</i>	20	4.000,00
<i>Reserva de Capital</i>		8.796,98
<i>Utilidad Acumulada</i>		1.204.601,91
<i>Utilidad Neta</i>	21	517.640,34
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>\$ 1.735.039,23</u></b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**\$ 10.988.733,05**

Ver notas a los estados financieros.



IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

Ventas		24.173.778,98
Costo de Ventas		-21.429.993,15
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>\$ 2.743.785,83</u>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos de Administración		1.159.671,13
Gastos de Ventas		444.480,26
Gastos Financieros		319.681,52
Depreciación		3.442,13
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>\$ 1.927.275,04</u>
Otros Ingresos	12.651,62	
Otros Egresos	-9.200,00	<u>3.451,62</u>
Utilidad antes del 15% Participación e Imptos a la Renta		819.962,41
15% Participación Empleados		-122.994,36
		<u>696.968,05</u>
25% Impuesto a la Renta		-179.327,71
<b>Utilidad Neta</b>		<u>\$ 517.640,34</u>

Ver notas a los estados financieros.



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**I. Políticas Contables más Significativas**

La Compañía fue constituida el 8 de marzo de 1983 en la ciudad de Machala e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 30 de octubre de 1983 con el capital de s/. 100.000. Su objeto social es la importación de toda clase de aparatos y artículos electrodomésticos y a la realización de todo acto y contrato que se efectúen de acuerdo a las Leyes y Estatutos pertinentes para cumplir con los fines específicos de la Compañía.

El 13 de julio de 1988, reforma los Estatutos y aumenta el capital en la cantidad de s/. 900.000, cuya reforma fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Machala el 24 de agosto de 1988.

El 29 de septiembre de 1994, realiza la reforma sus estatutos sociales y aumenta el capital en la cantidad de s/. 9'000.000, cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 21 de octubre de 1994.

En fecha 23 de octubre de 1997, efectúa la reforma de sus estatutos sociales y aumenta el capital suscrito en la cantidad de s/. 90'000.000, la escritura fue inscrita el 3 de diciembre de 1997 en el Registro Mercantil de la ciudad de Machala.

La Compañía en fecha 20 de octubre de 1999 realizó otra reforma a sus estatutos sociales y apertura una sucursal en la ciudad de Guayaquil, Cantón de la Provincia del Guayas, cuya escritura pública fue inscrita el 7 de diciembre de 1999 en el Registro Mercantil del cantón Machala.

**Prácticas Contables**

La Compañía ha utilizado 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:**

<b>Activo Fijo</b>	<b>Tasa</b>
Terrenos	-
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

*Ver notas a los estados financieros*



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**2. Inversiones Temporales** **\$ 97.000,00**

Bonos del Estado adquiridos con el interés anual del 8 %. Vencimientos el 22 de mayo de 2004.

**3. Cuentas por Cobrar**

Angel Jiménez	\$ 1.632,00
Barón Castelló	962,00
Freddy Dávila	845,00
Alfonso Jarrín	709,09
Edison León Cely	940,00
Walter Pacheco	1.876,00
Angel Romero	3.940,00
Gijove Electrónica	4.536,00
	<u>\$ 15.440,00</u>

Contabiliza los créditos otorgados a clientes en los meses de Noviembre y Diciembre de 2003 sin generar intereses.

**4. Documentos por Cobrar**

Jenny Arévalo Bravo	\$ 720,00
Blanca Jácome	580,00
Arelsa Artefactos	2.145,00
Julio Girón	1.663,00
Revidomus	830,00
Marlon Mendoza	2.980,00
Luis Vistete	3.762,00
	<u>\$ 12.700,00</u>

Saldo establecido por la Compañía generado por los créditos documentados de mercancías de línea blanca, electrónicos y otros.

**5. Inventarios** **\$ 8.976.950,52**

Registra el inventario físico establecido por la Compañía conformado por artículos de línea blanca, equipos electrónicos, etc.

Ver notas a los estados financieros



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**6. Crédito Tributario** **\$ 56.403,17**  
 =====

*Representa el importe de las retenciones del Impuesto al Valor Agregado generado en la comercialización de mercancías.*

**7. Impuestos Anticipados** **\$ 166.851,65**  
 =====

*Contabiliza el impuesto de las retenciones en la fuente generada en las transacciones mercantiles realizadas.*

**8. Préstamos y Anticipos a Empleados**

Oswaldo Loayza	\$ 900,00
Yenny Contreras	200,00
Bolívar López	350,00
Ing. Guillermo Fernández	700,00
Bolívar Quezada	600,00
Lcda. Amadita Aguilar	450,00
Angel Afiazco	150,00
Olivio Chuico	300,00
Kléber Lazo	900,00
Ing. Judith Loayza	60,00
Wilson Loayza	6.600,00
Glenda Cueva	190,00
Ec. Ana Lúisa Vite	120,00
Eduardo Morocho	400,00
Lcdo. Eduardo Aguas	680,00
	<u>\$ 12.600,00</u>
	=====

*Representa los anticipos y préstamos otorgados a empleados, generando el interés del 1 ½ de interés sobre los préstamos concedidos.*

*Ver notas a los estados financieros*



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**9. Anticipos a Proveedores**

Sunbean Latin America	\$ 1.995,65
Taisei Corp.	2.468,50
Oster Venezuela	2.541,00
Motta Internacional	1.664,85
	<b>\$ 8.670,00</b>
	=====

Registra los importes otorgados a proveedores de mercancía, que no han generado intereses anuales.

**10. Préstamos a Compañías Relacionadas** **\$ 1.700,00**

=====

Registra los préstamos otorgados a las Compañías Relacionadas, "Radio" en la cantidad de \$850.00 y \$ 850.00 a la Compañía Importadora Norimport C. Ltda. Estos préstamos no han generado intereses anuales.

<b>11. Activo Fijo</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Variaciones</b>
Terrenos	\$ 27,76	\$ 27,76	0,00
Muebles y Enseres	3.132,41	3.132,41	0,00
Equipos de Computación	32.052,39	3.745,30	28.307,09
Vehículos	6.170,37	6.170,37	0,00
	<b>\$41.382,93</b>	<b>\$ 13.075,84</b>	<b>28.307,09</b>
Depreciación Acumul.	12.079,39	(6.715,42)	5.363,97
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$29.303,54</b>	<b>\$ 6.360,42</b>	<b>\$ 22.943,12</b>
	=====	=====	=====

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento del activo fijo 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.



Teléfono: 2332007

**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**12. Cuentas por Pagar**

Sumbean Latin América	\$ 111.995,65
Motta Internacional	81.817,59
Taisei Corp.	1.259.510,81
Sharp Electronics Corporation	11.612,99
BrotheInternacional	13.021,34
Oster Venezuela	488.357,45
Xiamen Overseas Chinese	373.344,00
Q. Corp. S.A	<u>1.098.698,61</u>
	<b>\$3.438.358,44</b>

Registra las adquisiciones de mercancías a proveedores del mercado local, importe no ha generado intereses en al año fiscal terminado al 31 de diciembre de 2003.

**13. Documentos por Pagar**

Sumbean Latin América	\$ 326.667,70
China National Electrónica	43.636,86
Brother Internacional	160.140,76
Sennari	19.601,12
Taipei Corp.	2.696.154,70
Llamen Overseas Chinese	613.915,04
Banco Internacional	400.000,00
Oster Venezuela	<u>457.960,91</u>
	<b>\$4.718.077,09</b>

Contabiliza los créditos documentados de mercancías otorgados por proveedores debidamente documentados de corto plazo., sin intereses.



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**14. Beneficios Sociales**

Participación de Empleados año 2000	\$ 42.061,42
Participación de Empleados año 2001	114.367,86
Participación de Empleados año 2002	126.534,00
Participación de Empleados año 2003	122.994,36
Fondo de Reservas año 2003	11.330,82
	<u>\$ 417.288,46</u>

Representa el 15% de la participación de los trabajadores de acuerdo al Art. 97 Consagrado en el Código del Trabajo pendiente distribución, incluso, el importe del fondo de reserva que debe ser consignado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**15. Anticipos de Clientes**

María Peralta	\$ 340,00
Almacén Japón	1.470,00
O.B.M.	770,00
José Solís	1.320,00
Efrén Ludeña Eras	1.170,00
Comercial Salem	504,00
Importadora Luman	856,00
Quevall Cia. Ltda.	800,00
Neptalí Galarza	700,00
	<u>\$ 8.430,00</u>

Saldo establecido por la Compañía generada por las devoluciones de mercancías Efectuadas por clientes.

**16. Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social** \$ 1.643,63

Registra las aportaciones individuales y patronales pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**17. Impuesto a la Renta por Pagar** \$ 179.327,71

Contabiliza el importe de los impuestos retenidos pendientes de consignar al Ministerio de y Finanzas.

Ver notas a los estados financieros



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

**18. Documentos por Pagar Largo Plazo** **\$ 418.750,00**

=====

*Representa el saldo de la garantía otorgada por el "Hamilton Bank", con domicilio en Miami, de los estados Unidos de América, para cubrir riesgos de las importaciones de mercancías gravada con el 3% de interés anual en el caso de vencimiento.*

**19. Préstamos de Socios**

Welmer Quezada Neira	\$ 35.600,00
Nora Loayza de Quezada	<u>36.018,29</u>
	<u>\$ 71.618,29</u>

*Representa las entregas en numerario por los principales de la Compañía, que no generan intereses anuales.*

**20. Capital Social** **\$ 4.000,00**

=====

*Conformado por 100.000 Participaciones indivisibles de \$ 0,04 cada, liberadas en su totalidad.*

**21. Al año terminado el 31 de diciembre del 2003, la Compañía registra la Utilidad neta en el orden de US\$ 517.640,34 generada por el desarrollo de la actividad económica por la cual fue constituida legalmente.**

**22. Ganancia**

**a) Reserva Legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 20% del Capital suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

23. *La Compañía está clasificada como "Contribuyente Especial" de acuerdo con la Notificación No. 439 de abril 6 de 1998 y Resolución No. 136 de febrero 27 del mismo año.*
24. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al año terminado el 31 de diciembre del 2003.*
25. *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, incluso, 2003 con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.*
26. **Hechos Subsecuentes**

*Hasta el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de presentación de estos estados financieros (25 de mayo del 2004 no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.*

*Ver notas a los estados financieros*