

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

ECJ-08619-06-2007

Abogado  
**Juan Trujillo Espinel**  
Intendente de Compañías de Guayaquil  
Guayaquil.

De mi consideración:

Adjunto copia del ejemplar del Dictamen de Auditoría Externa practicada a los estados financieros de la Compañía Importadora Créditos Quezada C. Ltda., terminados al 31 de diciembre de 2006. Expediente No. 25961.

Atentamente,

Cpa. Ee. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Auditor Externo.

c.c.: archivo



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

**Importadora Créditos Quezada C.Ltda.**

**Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2006**

**Contenido:**

**Informe de Auditor Independiente**  
**Balance General**  
**Estado de Resultados**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Notas a los Estados Financieros**



**Abreviaturas usadas:**

**S/. sucres**  
**US\$ dólar**

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A la Junta General de Socios de la Compañía IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**

- A. He auditado el balance general adjunto de "Importadora Créditos Quezada" C. Ltda. al 31 de diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada 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 provee una base razonable para emitir una opinión.
- C. La Compañía no confirma el saldo de las cuentas por cobrar en la cantidad de \$ 1,727,698.91.
- D. No contabiliza la provisión para la jubilación patronal conforme lo establece el Art. 219 consagrado en el Código del Trabajo para aquellos trabajadores que elaboren ininterrumpidamente 25 años.
- C. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C y D, 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 2006, los resultados de sus operaciones, cambios en el 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.

*[Firma]*  
CPA Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, mayo 28 de 2007.





**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C.LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos	2	\$ 3.661,14
Cuentas por Cobrar	3	1.657.744,93
Documentos por Cobrar	4	37.944,79
Impuestos Anticipados	5	10.989,80
Crédito Tributario	6	1.979,02
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 1.712.319,68</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 1.712.319,68</b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Beneficios Sociales	7	\$ 498.231,08
IESS por Pagar	8	478,70
Retenciones en la Fuente	9	108,69
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>\$ 498.818,47</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Suscrito	10	4.000,00
Reserva de Capital		8.796,98
Utilidad Acumulada		1.248.368,68
Perdida Neta	11	-47.664,45
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>\$ 1.213.501,21</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>\$ 1.712.319,68</u></b>

Ver notas a los estados financieros.



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C.LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

<b>Gastos Operacionales:</b>	
<i>Gastos de Administración</i>	30.387,46
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	17.276,99
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>\$ 47.664,45</b>
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>\$ 47.664,45</b>

**Ver notas a los estados financieros.**

4

IMPORTADORA DE CREDITOS QUEZADA CIA.LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO ACUMULADAS	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2006	4.000,00	8.796,98	1.693.263,22		1.706.060,20
Ajustes			-444.894,54		-444.894,54
Pérdida del Ejercicio				-47.664,45	-47.664,45
Dic.31/2006	\$ 4.000,00	\$ 8.796,98	\$ 1.248.368,68	\$ 47.664,45	1.213.501,21

Ver notas a los estados financieros.



Cpa. E. Rival R. Cepeda Jimenez



**IMPORTADORA DE CREDITOS QUEZADA CIA. LTDA.**  
**FLUJO DE EECTIVO**  
**AL DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Recibido de Clientes</i>	\$ 3.575.210,65
<i>Pagado a Proveedores y empleados</i>	-4.006.383,81
<i>Intereses y comisiones pagadas</i>	0,00
<i>Ingreso por cobros de seguros y otros recibidos</i>	0,00
<i>Impuesto a la Renta</i>	0,00
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b><u>- \$ 431.173,16</u></b>

**ACTIVIDAD DE INVERSION**

<i>Aquisiciones de vehiculos, muebles y otros Activos Fijos</i>	0,00
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSION</b>	

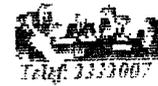
**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

<i>Obligaciones, Neto</i>	0,00
<i>Registro de Reserva Legal</i>	0,00
<i>Préstamos recibidos de Cías. Relacionadas y accionistas</i>	0,00
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	

**CAJA Y EQUIVALES DE CAJA**

<i>Incremento Neto de Efectivo durante el año</i>	0,00
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</i>	434.834,30
<b>CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>\$ 3.661,14</u></b>

Ver notas a los estados financieros.



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

**1. 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.

**2. Caja Bancos**

**\$ 3,661.14**

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2006.

**3. Cuentas por Cobrar**

\$ 1,727,698.91

Provisión de incobrables

69,953.98

**\$ 1,657,744.93**

Representa el saldo de los créditos concedidos a la compañía "Qicsa S.A. generado en la comercialización de mercancías en general, sin generar intereses anuales.

**Ver notas a los estados financieros**



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

**4. Documentos por Cobrar**

Cartera por Ordinaria **\$ 37,944.79**

*Saldo de los créditos documentados concedidos a los clientes en mercancías, sin intereses anuales.*

**5. Crédito Tributario**

**\$ 1,979.02**

*Registra el valor de las retenciones del Impuesto al Valor Agregado generado en las transacciones mercantiles realizadas.*

**6. Gastos Anticipados**

**\$ 10,989.80**

*Contabiliza el saldo del 1% de Retención en la Fuente generados en la comercialización de mercancías.*

**7. Beneficios Sociales por Pagar**

	2006	2005	Variaciones
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2000	42,061.42	42,061.42	0.00
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2001	114,367.86	114,367.86	0.00
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2002	126,534.00	126,534.00	0.00
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2003	122,994.36	122,994.36	0.00
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2004	69.83	69.83	0.00
Participación de Utilidades de Empleados 15% año 2005	92,203.61	92,203.61	0.00
Fondo de Reserva	0.00	2,323.90	2,323.90
	<b>\$ 498,231.08</b>	<b>\$ 500,554.98</b>	<b>\$ -2,323.90</b>

*Registra las utilidades acumuladas generadas por el 15% pendientes de distribuirse a los trabajadores, conforme lo consagra el Art. 97 contenido en el Código del Trabajo.*

**8. IESS por Pagar**

2006	2005	Variaciones
<b>478.70</b>	<b>485.47</b>	<b>6.77</b>

*Registra el saldo de los aportes individuales y patronales pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.*

**9. Retenciones en la Fuente por Pagar**

2006	2005	Variaciones
<b>108.69</b>	<b>112.29</b>	<b>3.60</b>

*Representa el saldo del 1% de las retenciones en la fuente retenidas a los proveedores del mercado local pendientes de consignarse al Ministerio de Economía y Finanzas al 31 de diciembre de 2006.*

*Ver notas a los estados financieros*



**IMPORTADORA CREDITOS QUEZADA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

**10. Capital Suscrito** **\$ 4,000.00**

*Integrado por 100.000 participaciones indivisibles de US\$ 0.04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2006.*

**11.** Al 31 de diciembre de 2006, la compañía revela la pérdida en el orden de US\$ 47,664.45, generado durante el desarrollo de su actividad económica.

**12.** La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2006.

**13.** De acuerdo a la Resolución Societaria # 04.Q.U.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es la importación, distribución, venta de electrodomésticos, automotores, materiales eléctricos y otros al 31 de diciembre de 2006, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

**14.** La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, incluso, 2006, con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

**15. Hechos Subsecuentes**

*Hasta el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de presentación de estados financieros (28 de mayo de 2007) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la compañía, hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.*

**Ver notas a los estados financieros**