

Q. CORP. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

El presente informe de auditoría independiente se refiere a la información financiera presentada en los estados financieros consolidados de Q. Corp. S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, los cuales incluyen el balance general consolidado, el estado de resultados integral consolidado, el estado de flujo de efectivo consolidado y el estado de cambios en el patrimonio consolidado, así como las notas a los estados financieros.

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El presente informe de auditoría independiente se refiere a la información financiera presentada en los estados financieros consolidados de Q. Corp. S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, los cuales incluyen el balance general consolidado, el estado de resultados integral consolidado, el estado de flujo de efectivo consolidado y el estado de cambios en el patrimonio consolidado, así como las notas a los estados financieros.

El presente informe de auditoría independiente se refiere a la información financiera presentada en los estados financieros consolidados de Q. Corp. S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, los cuales incluyen el balance general consolidado, el estado de resultados integral consolidado, el estado de flujo de efectivo consolidado y el estado de cambios en el patrimonio consolidado, así como las notas a los estados financieros.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de la Compañía:
Q. CORP. S.A.

1. He examinado los estados financieros adjuntos de la Compañía "QCORP. S.A.", al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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).

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 Internacionales de Información Financiera, 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:

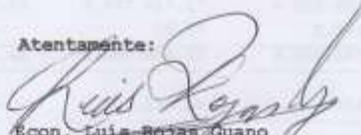
3. Debido a la fecha de contratación de mis servicios profesionales, 13 de marzo del 2014, no participe en la toma física del Inventario. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en mi auditoría. El examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales 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. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión, calificada de auditoría.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión:

5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieren requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de auditoria por lo expresado en el párrafo 3, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "Q.CORP. S.A.", por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, 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 la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente:


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

Guayaquil, 24 de marzo del 2014

Q. CORP. S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	AL 31 DE DIC. DEL 2013	AL 31 DE DIC. DEL 2012	AL 1 DE ENERO 2012
A C T I V O			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	13.064,98	14.738,16	21.195,24
Cuentas y Documentos por Cobrar	374.144,35	1.425.782,74	1.421.796,14
Inventario	71.200,60	79.715,14	79.715,14
Total del Activo Corriente	458.409,93	1.520.236,04	1.522.706,52
ACTIVO FIJO - NETO	75.169,83	202.297,94	268.916,30
TOTAL DE ACTIVOS	533.579,76	1.722.533,98	1.791.622,82
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Ctas. y Doctos. por Pagar Comerciales.	2.810.193,42	3.947.917,17	3.949.003,46
Otras Cuentas por Pagar	-	15,30	1.244,43
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	2.810.193,42	3.947.932,47	3.950.247,89
PASIVOS DIFERIDOS	-	4.279,16	4.279,16
TOTAL DEL PASIVO	2.810.193,42	3.952.211,63	3.954.527,05
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social Suscrito y/o Asignado	110.000,00	110.000,00	110.000,00
Result. Acumul. Aplicar Primera vez NIFF	-1.498.074,53	-	-1.498.074,53
Pérdida Acumulada	-832.555,75	-2.272.904,23	-770.598,04
Pérdida Neta	-55.983,38	-66.773,42	-4.231,66
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	-2.276.613,66	-2.229.677,65	-2.162.904,23
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	533.579,76	1.722.533,98	1.791.622,82

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

Q. CORP. S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	AL 31 DE DIC. 2013	AL 31 DE DIC. 2012	AL 31 DE ENERO 2012
<u>INGRESOS</u>	2.520,26	331,17	152.975,88
(-) Costos de Ventas	-2.501,44	-	-74.136,66
Utilidad Bruta	18,82	331,17	76.839,22
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de Personal	6.423,57	3.746,23	4.838,14
Otros Gastos de Administración	49.578,63	63.358,36	81.394,97
TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION	56.002,20	67.104,59	86.233,11
Pérdida en Operaciones	55.983,38	-66.773,42	-7.393,89
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Utilidad en Venta de Activo Fijo	-	-	3.995,46
<u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Pérdida Neta en Activo Fijo	-	-	-833,23
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	55.983,38	-66.773,42	-4.231,66

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Q. CORP. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

a) LOS INGRESOS Y GASTOS

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

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013, la disponibilidad del efectivo estaba constituido de la siguiente forma:

	2013	2012	Diferencia
Bco. del Pichincha Cta. Cte. # 33535774	13.017,55	14.690,89	-1.673,34
Bco. Bolivariano Cta. Cte. # 091500638-8	47,43	47,27	0,16
TOTAL	13.064,98	14.738,16	-1.673,18

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 estaban constituidas de la siguiente forma:

	2013	2012	Diferencia
Ctas. por Cobrar Relacionadas Locales	-	1.037.635,43	-1.037.635,43
Ctas. por Cobrar No Relacionadas Locales	280.019,55	284.298,28	-4.278,73
Crédito Tributario IVA	58.565,73	66.967,97	-8.402,24
Crédito Tributario IR	45.953,91	47.275,90	-1.321,99
(-)Provisiones de Cuentas Incobrables	-10.394,84	-10.394,84	-
TOTAL	374.144,35	1.425.782,74	-1.051.638,39

5.- INVENTARIOS:

La cuenta inventario al 31 de diciembre del 2013 estaba constituido por el valor de:

	2013	2012	DIFERENCIA
Inventario de Mercaderías	71.200,60	79715,14	-8.514,54

Q. CORP. S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en Dólares Americanos)

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESULTADO ACUM. POR NIFF	PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIO ANTERIOR	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	110.000,00	-1.498.074,53	-770.598,04	-4.231,66	-2.162.904,23
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012	110.000,00	-1.498.074,53	-770.598,04	-4.231,66	-2.162.904,23
Transf. Result. Acumulado por NIFF		1.498.074,53	-1.498.074,53	4.231,66	-
Transferencia de Pérdida			-4.231,66	-66.773,42	-66.773,42
Pérdida del Ejercicio					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	110.000,00	-	- 2.272.904,23	-66.773,42	- 2.229.677,65
Transf. Resultado Acumulado NIFF		1.498.074,53	1.498.074,53	-	-
Transferencia de Pérdida			66.773,42	66.773,42	-
Mas: Ajuste en pérdida acumulada			9.047,37	9.047,37	9.047,37
Pérdida del Ejercicio año 2013				-55.983,38	- 55.983,38
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	110.000,00	- 1.498.074,53	- 832.555,75	-55.983,38	- 2.276.613,66

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Q. CORP. S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	2013	2012
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Demora) Pérdida del Ejercicio	-55.903,38	-66.773,42
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos		
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	49.578,63	61.728,76
CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+): Disminución/Aumento en cuentas por Cobrar	1.051.638,39	-3.986,60
(+): Disminución/Aumento en Otras ctas por Cobrar	8.514,54	
(-): Disminución/Aumento en Pasivo Corriente	-1.137.739,05	-1.070,99
(-): Disminución/Aumento en Otras cuentas por Pagar	-4.279,16	-1.244,43
Total: Recursos generados por actividades de operación	<u>-88.270,03</u>	<u>-11.346,68</u>
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Mas: Disminución en Propiedades Planta Equipo	626.150,68	4.889,60
Menos: Disminución en depreciación de Propiedad Planta y Equipo	-548.601,20	-
Total Recursos Generados por Actividades de inversión	<u>77.549,48</u>	<u>4.889,60</u>
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Mas: Ajuste de Cuentas Patrimoniales - Pérdida Acumulada	9.047,37	-
Aumento neto en Caja y Bancos	<u>-1.673,18</u>	<u>-6.457,08</u>
CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año 2013	14.738,16	21.195,24
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2013	<u>13.064,98</u>	<u>14.738,16</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Q. CORP. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas cantón Guayaquil el 14 de agosto del 2002, con un capital social de US\$. 20.000,00 y suscrito de US\$ 10.000,00. Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de octubre del 2002. Su objeto social es la comercialización, importación, exportación fabricación o industrialización, sean estos artículos nacionales e importados de todo tipo de artefacto electrodomésticos electrónicos, etc.

Mediante resolución N° 06-G-DIC-0003711 emitida por el Abogado Juan Ramón Jiménez Carbo, Intendente de Compañías de Guayaquil el 5 de junio del 2006, aprueba del capital autorizado de la Compañía "Q. CORP. S.A.", (QCORPSA) en \$. 120.000,00 y el aumento del capital suscrito por \$. 50.000,00 de los Estados Unidos de América, dividido en 50.000 acciones \$. 1,00 cada una y la Reforma de Estatuto Social. La Escritura Pública correspondiente consta inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Junio del 2006.

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 tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) vigente al 31 de diciembre del 2013 y aplicada de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía Q. CORP. S.A. al 31 de diciembre del 2013, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los presentes estados financieros comprenden: Estados de Situación Financieras 31 de diciembre del 2012 y 2013.

Q. CORP. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, de todo tipo de electrodoméstico que están registrados y valuados de acuerdo con el método PROMEDIO, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado.

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.

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 de utilidades a los 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 para el año 2013 se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 22% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

Q. COOP. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

La cuenta de Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2013 estaba constituido de la siguiente forma:

	2013	2012	DIFERENCIA
Muebles y Enseres	4.313,00	100.797,75	-96.484,75
Maquinaria, Equipo e instalaciones	78.140,82	440.222,11	-362.081,29
Equipo de Computación	110,00	75.945,45	-75.835,45
Otros activos Fijos	-	91.749,19	-91.749,19
Total de Propiedad Planta y Equipo	82.563,82	708.714,50	-626.150,68
(-) Depreciación Acumulada	-7.393,99	-506.416,56	499.022,57
Propiedad Planta y Equipo - Neto	75.169,83	202.297,94	-127.128,11

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES:

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013, estaban constituidas de la siguiente forma:

	2013	2012	DIFERENCIA
Importadora Crédito Quesada	1.261.857,89	1.261.857,89	-
Qicca S.A.	1.549.335,53	2.686.059,28	-1.137.723,75
Femar S.A.	-	15,30	-15,30
TOTAL	2.810.193,42	3.947.932,47	-1.137.739,05

8.- PASIVOS DIFERIDOS:

La cuenta del Pasivo Diferido al 31 de diciembre del 2013, estaba constituida por el valor de:

	2013	2012	DIFERENCIA
Pasivo Diferido	-	4.279,16	-4.279,16

9.- IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2000, se restituyó el Impuesto a la Renta, por lo que las sociedades deben calcularlo, aplicando para el año 2013 porcentaje del 22% sobre la utilidad tributable.

Q. CORP. S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en Dólares Americanos)

10.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no se han producidos eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.