

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los ACCIONISTAS de la COMPAÑÍA:

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)

1. He examinado los estados financieros adjunto de la Compañía "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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:

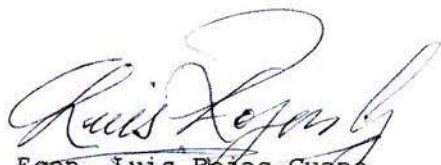
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en mi auditoria. El examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Estas Normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 la auditoria obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión, calificada de auditoria.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión:

5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran 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 "QICSA S.A." (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION) por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, 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.


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

Guayaquil, 29 de abril del 2016

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>AL 31 DE DIC.</u> <u>2015</u>	<u>AL 31 DE DIC.</u> <u>2014</u>
A C T I V O:		
CORRIENTE:		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	76.839,26	14.820,08
Inversiones	117.436,63	117.436,63
Cuentas y Documentos por Cobrar - Neto	145.218,30	2.067.454,21
Crédito Tributario Iva	1.061,58	1.180,76
Crédito Tributario Rentas	105.584,55	106.558,45
Inventarios de Mercaderías	22.088,23	23.778,13
Total del Activo Corriente	<u>468.228,55</u>	<u>2.331.228,26</u>
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO - NETO	 <u>6.381,10</u>	 <u>16.976,49</u>
 TOTAL DE ACTIVOS	 <u>474.609,65</u>	 <u>2.348.204,75</u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CORRIENTE:		
Otras Ctas. y Doctos. por Pagar - Neto	61.205,87	1.822.860,40
TOTAL DEL PASIVO	<u>61.205,87</u>	<u>1.822.860,40</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social Suscrito y Pagado	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	40.204,69	40.204,69
Utilidad no Distribuidas	435.139,66	705.806,72
Pérdida Ejercicio	-111.940,57	- 270.667,06
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>413.403,78</u>	<u>525.344,35</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>474.609,65</u>	<u>2.348.204,75</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	SALDO AL 31 DIC DEL 2015	SALDO AL 31 DIC DEL 2014
Ingresos Ordinarios	1.785,92	149.274,31
(-) Costo de Ventas	- 1.689,90	- 2.265,20
UTILIDAD BRUTA	<u>96,02</u>	<u>147.009,11</u>
 GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de Administración	- 101.441,20	- 361.512,69
Depreciación	- 10.595,39	- 12.621,23
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIONES	<u>- 112.036,59</u>	<u>- 374.133,92</u>
 PÉRDIDA / UTILIDAD DE OPERACIÓN	- 111.940,57	- 227.124,81
15% Participación de Trabajadores	-	-
PÉRDIDA / UTILIDAD DESP. PARTICIP. TRABAJ.	<u>- 111.940,57</u>	<u>- 227.124,81</u>
(+) Gastos no Deducibles	-	924,23
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>- 111.940,57</u>	<u>- 226.200,58</u>
25% Impuesto a la Renta	-	-
(-) Saldo del Anticipo Pendiente de Pagao	- 111.940,57	- 43.542,25
(-) Gastos no Deducibles	-	924,23
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>- 111.940,57</u>	<u>- 270.667,06</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 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 enero de 2014	50.000,00	40.204,69	884.653,45	- 178.846,73	796.011,41
Transferencia de Pérdida			- 178.846,73	178.846,73	
Pérdida del Ejercicio 2014				- 270.667,06	- 270.667,06
SALDO AL 31 DE DIC 2014	50.000,00	40.204,69	705.806,72	- 270.667,06	525.344,35
Transferencia de Pérdida			- 270.667,06	270.667,06	-
Pérdida del Ejercicio 2015				- 111.940,57	- 111.940,57
SALDO AL 31 DE DIC 2015	50.000,00	40.204,69	435.139,66	- 111.940,57	413.403,78

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 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>AL 31 DE DIC. 2015</u>	<u>AL 31 DE DIC. 2014</u>
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
(Menos) Pérdida del Ejercicio	- 111.940,57	- 270.667,06
Ajuste para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividad de operación:		
Depreciación	10.595,39	12.621,23
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS - CORRIENTES		
Mas/Menos: Disminución/Aumento en Cuentas por Cobrar	1.922.235,91	5.959.770,22
Mas: Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	1.093,08	3.516,25
Mas: Disminución en Otras Cuentas por Cobrar (Inventarios)	1.689,90	2.265,20
Menos: Disminución en el Pasivo Corrientes	-1.761.654,53	-8.026.358,54
TOTAL DE RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>62.019,18</u>	<u>-2.318.852,70</u>
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Mas: Disminución en Activo a Largo Plazo	-	2.305.391,25
TOTAL DE RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-</u>	<u>2.305.391,25</u>
DISMINUCIÓN/AUMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	62.019,18	- 13.461,45
CAJA Y BANCOS:		
SALDO AL INICIO DEL AÑO	14.820,08	28.281,53
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>76.839,26</u>	<u>14.820,08</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 2015
(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 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 2015 y aplicada de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros, de la Compañía QICSA S.A., al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales son emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros comprenden: Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Las Notas Explicativas por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

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 Internacional de Información Financiera - NIIF (NIC 2).

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.

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Dólares Americanos)

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.- PARTICIPACIÓN 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 22% 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

Los valores que se realicen por estos conceptos, 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.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de diciembre del 2015, estaba constituida de la siguiente manera.

	2015	2014	DIFERENCIA
Efectivo y Equivalente al Efectivo	-	-	-
Int. Finance Bank Cta. # 41055152	76.839,26	10.735,36	66.103,90
Austrobank Overseas # 90001688	-	-	-
Bco. del Austro Cta # 09085440	-	145,09	- 145,09
Bco. del Pichincha Cta. # 31319299-04	-	3.334,23	- 3.334,23
Bco. Internacional Cta. # 1200603866	-	605,40	- 605,40
TOTAL	76.839,26	14.820,08	62.019,18

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- INVERSIONES:

La cuenta Inversiones al 31 de diciembre del 2015, constituye el valor de una garantía otorgada por la compañía de seguros Panamericana.

	2015	2014	DIFERENCIA
CERTIFICADO DE INVERSIÓN	117.436,63	117.436,63	-

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015, estaban constituidas de la siguiente manera.

	2015	2014	Diferencia
Cuentas por Cobrar Facturas	16.722,03	18.884,13	- 2.162,10
Cheques Posfechados Clientas	49.661,87	49.661,87	-
Cheq. Protestados (Varios Deudores)	19.851,93	19.851,93	-
Total Clientes	86.235,83	88.397,93	- 2.162,10
Washington Mendoza Mosquera	46.172,05	46.172,05	-
Washington Mendoza Benalcazar	15.755,54	15.755,54	-
otras cuentas	50,00	-	50,00
Total Préstamos a Terceros	61.977,59	61.927,59	50,00
Femar por Cobrar Factura	-	759,71	- 759,71
Prima Electronic Corp S.A.	-	1.919.364,08	-1.919.364,08
Topacio Cia. Ltda.	-	0,02	- 0,02
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 2.995,12	- 2.995,12	-
Total Cuentas Relacionadas	- 2.995,12	1.917.128,69	-1.920.123,81
TOTALES	145.218,30	2.067.454,21	-1.922.235,91

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

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Dólares Americanos)

6.- CRÉDITO TRIBUTARIO IVA:

La cuenta Crédito Tributario IVA al 31 de diciembre del 2015, estaba constituida de la siguiente manera.

	2015	2014	Diferencia
Crédito Tributario Iva	1.000,34	1.180,76	-180,42
Ret. Fuente I.V.A. 30%	61,24	-	61,24
TOTALES	1.061,58	1.180,76	-119,18

7.- CRÉDITO TRIBUTARIO RENTAS:

La cuenta Crédito Tributario Rentas al 31 de diciembre del 2015, estaba constituida de la siguiente manera.

	2015	2014	Diferencia
Crédito Tribut. Imppto. a la Renta	105.584,55	62.987,96	42.596,59
Retenc. en la Fuente 1% Clientes	-	506,47	- 506,47
Impuesto a la Renta Anticipo	-	43.064,02	- 43.064,02
Total Crédito Tributario Rentas	105.584,55	106.558,45	- 973,90

8.- INVENTARIOS DE MERCADERÍA:

Los Inventarios de Mercaderías al 31 de diciembre del 2015, estaban constituida de la siguiente manera.

	2015	2014	DIFERENCIA
Bodega Guayaquil	796,29	796,29	-
Bodega Almacen Guayaquil	156,89	156,89	-
Bodega Machala	1.354,57	1.354,57	-
Bodega Remates	16,34	16,34	-
Técnico Guayaquil	4.918,88	4.918,88	-
Técnico Machala	933,65	933,65	-
Bodega Técnicos Varios	1.118,38	1.118,38	-
Tecni Hogar	181,55	181,55	-
Bodega Repuestos	4.007,40	5.697,30	-1.689,90
Bodega Exhibición			
Incautado	8.604,28	8.604,28	-
TOTAL	22.088,23	23.778,13	-1.689,90

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Dólares Americanos)

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2015, lo valores de las Propiedades Planta y Equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2015	2014	Diferencia
Instalaciones	68.267,60	68.267,60	-
Equipo de Oficina y Otros	32.491,77	32.491,77	-
Muebles y Enseres	43.470,62	43.470,62	-
TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	144.229,99	144.229,99	-

DEPRECIACION ACUMULADA	2015	2014	
Deprec. Acum. Instalaciones	- 68.267,60	- 65.032,40	- 54.223,36
Deprec. Acum. Eq. de Oficina y Otros	- 26.110,67	- 22.861,50	- 20.768,11
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 43.470,62	- 39.359,60	- 88.252,30
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	- 137.848,89	- 127.253,50	-163.243,77
TOTAL ACTIVO FIJO - NETO	6.381,10	16.976,49	163.243,77

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015, las Cuentas y Obligaciones por Pagar estaban constituidas por las siguientes Cuentas.

	2015	2014	DIFERENCIA
PROVEEDORES NACIONALES			
Proveedores Varios	7.650,92	12.924,72	- 5.273,80
Varios por Pagar	-	14.642,77	- 14.642,77
TOTAL PROVEEDORES VARIOS	7.650,92	27.567,49	- 19.916,57
PROVEEDORES DEL EXTRANJERO			
High Brand Exp Corp.	13.600,00	13.600,00	-
Expomundo	39.954,95	39.954,95	-
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	53.554,95	53.554,95	-
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS			
Impuesto a la Renta	-	43.542,25	- 43.542,25
TOTAL DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	-	43.542,25	- 43.542,25
Impuestos por Liquidar	-	20,61	- 20,61
TOTAL OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.	-	20,61	- 20,61
Otras Cuentas por Pagar	-	1.698.175,10	-1.698.175,10
TOTAL CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR	61.205,87	1.822.860,40	-1.761.654,53

QICSA S.A. (QUEZADA INTERNACIONAL CORPORATION)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Dólares Americanos)

11.- IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2000, se restituyó el Impuesto a la Renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando un porcentaje sobre las utilidades después de deducir el 15% para los trabajadores. En el presente ejercicio económico, año 2015, el porcentaje es el 22% sobre la utilidad tributable.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2015 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.

13.- EFECTOS DE LAS NIIF EN LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros de la Compañía QICSA S.A., preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre del 2015, han sido reconocidos y medidos de acuerdo a los valores razonables indicados en dichos estados, debido a esto, la compañía no ha realizado ajustes contables en sus elementos de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos.