

QUALITYVIP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

QUALITYVIP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
QUALITYVIP S. A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de QUALITYVIP S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 6 de Agosto del 2013, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

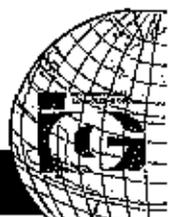
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros *no contienen distorsiones importantes*.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de QUALITYVIP S. A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC - RNAE No. 640

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Jayier V. La Mota - Socio

RNC No. 33967

4 de Abril del 2014

QUALITYVIP S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	58,268	207,848
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	1,236,006	440,945
Cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	962,385	7,562
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	616,776	887,763
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	116,224	125,254
Total activos corrientes	2,989,659	1,669,372
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	2,643,579	1,063,865
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,745,566	1,766,353
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 8)</i>	874,982	894,986
Inversiones en acciones <i>(Nota 9)</i>	238,663	15,725
Otros activos, depósitos en garantía	800	800
Total activos no corrientes	5,503,590	3,741,729
Total activos	8,493,249	5,411,101
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	498,517	158,332
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	55,752	145,809
Cuentas por pagar parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	889,735	-
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	13,527	2,909
Total pasivos corrientes	1,457,531	307,050
Pasivos no corrientes		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	573,543	268,758
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	1,615,218	1,322,057
Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada <i>(Nota 5)</i>	3,443,285	2,519,467
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 13)</i>	1,156	1,044
Pasivos por impuestos diferidos <i>(Nota 12)</i>	13,257	13,257
Total pasivos no corrientes	5,646,459	4,124,583
Total pasivos	7,103,990	4,431,633
Patrimonio <i>(Nota 15):</i>		
Capital pagado	1,000	1,000
Reserva legal	500	500
Reserva facultativa	99,241	31,820
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	24,646	24,646
Utilidades acumuladas	1,263,872	921,502
Total patrimonio	1,389,259	979,468
Total pasivos y patrimonio	8,493,249	5,411,101


 Sr. Fabián Campos Aguirre
 Gerente General

Ver notas adjuntas


 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

QUALITYVIP S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Arriendos	123,020	119,245
Ventas de terrenos y departamentos	167,242	1,070,034
Costo de ventas	<u>(106,994)</u>	<u>(656,094)</u>
Utilidad bruta	183,268	533,185
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	(271,881)	(378,050)
Ingresos financieros	284	4,639
Dividendos ganados	381,063	581,268
Costos financieros	(95,870)	(62,136)
Otros ingresos, neto	72,960	17,501
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>269,824</u>	<u>696,407</u>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<u>(28,269)</u>	<u>(21,623)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>241,555</u>	<u>674,784</u>



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

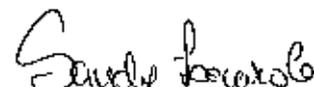
QUALITYVIP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Utilidades Retenidas</u>					<u>Total</u>
	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1,000	500	31,820	24,646	267,558	325,524
Ajustes por notas de crédito por anulación de facturas del año 2011	-	-	-	-	(24,445)	(24,445)
Ajustes	-	-	-	-	3,605	3,605
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	674,784	674,784
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,000	500	31,820	24,646	921,502	979,468
Apropiación	-	-	67,421	-	(67,421)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	1,389	1,389
Ajustes por aumento de capital en el 2011	-	-	-	-	166,847	166,847
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	241,555	241,555
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,000	500	99,241	24,646	1,263,872	1,389,259



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



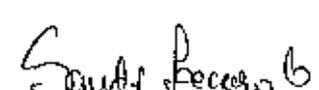
Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

QUALITYVIP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	292,327	1,191,320
Pagado a proveedores y empleados	(1,343,220)	(1,098,814)
Efectivo (usado) generado por las operaciones	(1,050,893)	92,506
Intereses ganados	284	4,639
Intereses pagados	(95,870)	(61,363)
Impuesto a la renta pagado	(22,470)	(22,199)
Otros ingresos netos	454,023	597,998
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(714,926)	611,579
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos parte y compañías relacionadas	(2,534,537)	(341,498)
Préstamos a terceros	423,269	(423,269)
Compras de propiedades y equipos	(35,902)	(22,172)
Baja de propiedades y equipos	17,404	-
Compras de propiedades de inversión	-	(68,322)
Ventas de propiedades de inversión	-	64,800
Aumento en inversión en acciones	(56,091)	(12,825)
Disminución en otros activos	-	431,937
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(2,185,857)	(371,349)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	-	(70)
Aumento en obligaciones bancarias	803,302	176,602
Pago de obligaciones bancarias	(158,332)	(663,300)
Aumento (disminución) acreedores comerciales otras cuentas por pagar	293,161	(169,168)
Préstamos de accionistas, partes y compañías relacionadas	1,813,072	486,639
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	2,751,203	(189,297)
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	(149,580)	50,933
Efectivo en caja y bancos al principio del año	207,848	156,915
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	58,268	207,848
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	241,555	674,784
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos y propiedades de inversión	59,470	39,907
Provisión de beneficios definidos	112	189
(Ingresos) gastos por impuesto diferido	-	(576)
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,218,330)	305,435
Disminución (aumento) en inventarios	270,987	(363,117)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	9,030	(8,182)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(88,368)	(32,103)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	10,618	(4,758)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(714,926)	611,579


 Sr. Fabián Campos Aguirre
 Gerente General


 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

Ver notas adjuntas

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra, venta, alquiler y explotación de *bienes inmuebles*.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 22 de Marzo del 2006, con el nombre de QUALITYVIP S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 5 de Abril del 2006.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calle Primera 605 y las Monjas - Ficus.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 4 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen principalmente anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales representan cheques a fecha recibidos por abonos a la compra de lotes de terrenos.
- Las cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas son préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado a arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

Las cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés, y anticipos de clientes por la compra de lotes de terreno a plazos superiores a un año, sin interés.
- Las cuentas por pagar accionistas, partes y compañías relacionadas son préstamos sin fecha específica de vencimiento, sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas, partes y compañías relacionadas, se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Las obras en proceso están registradas al valor de los desembolsos, más los gastos necesarios para terminar la obra, incurridos hasta la fecha del balance generado.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías registradas al costo de adquisición.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta y el gasto de impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa apropiación de utilidades a disposición de los accionistas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.JCI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelta a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas *son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.*

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por arriendos son registrados en el momento de prestar los servicios.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la *Compañía a la fecha del balance*, son los siguientes:

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes y Compañías Relacionadas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Mobiliarios y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.



QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Muebles, enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre *asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.*

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2013 y 2012: 10.9 años y 9.6 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	-	19,300
Bancos	58,268	188,548
	<u>58,268</u>	<u>207,848</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	1,208,553	7,435
Terceros	-	423,269
Empleados	500	3,590
Otras	26,953	6,651
Total	<u>1,236,006</u>	<u>440,945</u>

Anticipo proveedores representan anticipos para compra de bienes, servicios y valores dados a la Constructora La Cúspide.

Las cuentas por cobrar a terceros, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas, Partes y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar con accionistas, partes y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Tania Campos Aguirre	Parte	Ecuador	158,601	-
Industria de Licores Ecuatorianos Licorec S. A.	Relacionada	Ecuador	1,745,102	828,927
Industria Harinera del Pacífico S. A. Inharipac	Relacionada	Ecuador	803,722	-
CONCARRE Constructora Campos Aguirre CIA. LTDA.	Relacionada	Ecuador	450,611	147,000
INMCAMPSA S. A.	Relacionada	Ecuador	280,337	88,000
Impalcasa S. A.	Relacionada	Ecuador	167,591	7,500
			<u>3,605,964</u>	<u>1,071,427</u>
Clasificación:				
Corriente			962,385	7,562
No corriente			2,643,579	1,063,865
			<u>3,605,964</u>	<u>1,071,427</u>
Por pagar:				
Ma. José Zurita Campos	Accionista	Ecuador	1,490,116	1,592,753
Hermel Campos Tobar	Accionista	Ecuador	1,490,115	1,595
Fabián Campos Aguirre	Parte	Ecuador	1,290,623	862,257
Arturo Román Dávalos	Parte	Ecuador	-	60,330
Servicetec S. A.	Relacionada	Ecuador	62,072	-
Impalcasa S. A.	Relacionada	Ecuador	94	356
Rocastiros S. A.	Relacionada	Ecuador	-	2,176
			<u>4,333,020</u>	<u>2,519,467</u>
Clasificación:				
Corriente			889,735	-
No corriente			3,443,285	2,519,467
			<u>4,333,020</u>	<u>2,519,467</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Las cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas, representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no realizó transacciones comerciales con accionistas, partes y compañías relacionadas.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía QUALITYVIP S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General.

Durante los años 2013 y 2012, la Gerencia General no recibió pagos por sueldos, beneficios sociales, asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios:		
Rancho San Fernando	9,458	10,114
Río Sol Towers	417,486	417,486
	426,944	427,600
Obras en proceso:		
Rancho San Fernando	-	21,008
Río Sol Towers	189,832	439,155
	189,832	460,163
	616,776	887,763

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Oficinas	Equipos de Computación	Veículos	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1,600,000	77,486	2,180	796	1,664	143,984	1,826,110
Adiciones	-	-	-	-	1,341	20,831	22,172
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,600,000	77,486	2,180	796	3,005	164,815	1,848,282
Adiciones	-	-	777	-	-	35,125	35,902
Baja	-	-	-	-	-	(26,776)	(26,776)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,600,000	77,486	2,957	796	3,005	173,164	1,857,408
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	(13,390)	(72)	(32)	(318)	(31,964)	(45,776)
Depreciación	-	(3,875)	(218)	(260)	(592)	(31,208)	(36,153)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	(17,265)	(290)	(292)	(910)	(63,172)	(81,929)
Depreciación	-	(3,874)	(296)	(80)	(1,001)	(34,215)	(39,466)
Ajuste años anteriores	-	-	-	181	-	-	181
Baja	-	-	-	-	-	9,372	9,372
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(21,139)	(586)	(191)	(1,911)	(88,015)	(111,842)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,600,000	60,221	1,890	504	2,095	101,643	1,766,353
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,600,000	56,347	2,371	605	1,094	85,149	1,745,566

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, terrenos por US\$1,600,000 de costo, se encuentran prendados a favor de un banco local por las obligaciones propias y de compañías relacionadas (Ver Nota 10).

8. Propiedades de Inversión

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	423,900	520,405	944,305
Adiciones	-	68,322	68,322
Venta	-	(64,800)	(64,800)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	423,900	523,927	947,827
Adiciones	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	423,900	523,927	947,827

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades de Inversión (continuación)

	Terrenos	Edificios	Total
	(US Dólares)		
Depreciación acumulada:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	(49,087)	(49,087)
Depreciación	-	(3,754)	(3,754)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	(52,841)	(52,841)
Depreciación	-	(20,004)	(20,004)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(72,845)	(72,845)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	423,900	471,086	894,986
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	423,900	451,082	874,982

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, terrenos y edificios por US\$423,900 y US\$162,491 de costo, respectivamente, se encuentran prendados a favor de un banco local por las obligaciones propias y de compañías relacionadas (*Ver Nota 10*).

9. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación		Valor Nominal		Total Unitario	31 de Diciembre	
	2013	2012	2013	2012		2013	2012
	(US Dólares)						
Inversiones en acciones:							
Campuesa S. A.	33.38%	33.38%	166.875	166.875	1.00	166,875	267
Roccatires S. A.	39.43%	39.43%	51.260	51.260	1.00	59,146	-
Industria de Licores Ecuatorianos							
Licorec S. A.	20%	24.25%	10,000	12,125	1.00	10,000	12,125
Impalcasa S. A.	30%	50%	1,500	2,500	1.00	1,500	2,500
Concarre Constructora Campos							
Aguirre Cía. Ltda.	50%	50%	500	500	1.00	500	500
Reptile Group Ecuador S. A.	46.50%	46.50%	372	372	1.00	372	133
Inmcampsa S. A.	33.75%	33.75%	20	20	10.00	270	200
						<u>238,663</u>	<u>15,725</u>

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,072,060	427,090
Sub-total	1,072,060	427,090
Total	1,072,060	427,090
Clasificación:		
Corriente	498,517	158,332
No corriente	573,543	268,758
	1,072,060	427,090

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2013	2012	2013	2012		2013	2012
			%	%	%	%		<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:									
Banco Promérica	Hipotecario	Mensual	9.76	9.76	9.76	9.76	Abril 2015	268,758	427,090
Banco Pichincha	Hipotecario	Mensual	8.95	-	8.95	-	Abril 2016	803,302	-
								1,072,060	427,090

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
2013	-	158,332
2014	498,517	174,728
2015	448,238	94,030
2016	125,305	-
	1,072,060	427,090

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, una parte y compañía relacionada, entregaron terrenos e inmuebles valorados en US\$1,175,281 y US\$1,797,503, respectivamente, como prenda de las obligaciones de la Compañía.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	5,726	9,073
Beneficios sociales	2,023	4,131
Participación de trabajadores	47,616	122,895
Anticipo de clientes	1,615,218	1,322,057
Otras	387	9,710
	<u>1,670,970</u>	<u>1,467,866</u>
Clasificación:		
Corriente	55,752	145,809
No corriente	1,615,218	1,322,057
	<u>1,670,970</u>	<u>1,467,866</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Los anticipos de clientes corresponden a reservas de dominio recibidas de clientes por la venta de terrenos y departamentos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	2,636	4,689
Provisiones	8,020	122,895
Pagos	(6,525)	(4,689)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	4,131	122,895
Provisiones	10,156	47,616
Ajuste	-	(481)
Pagos	(12,264)	(122,414)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>2,023</u>	<u>47,616</u>

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	116,224	112,631
Retenciones en la fuente	-	12,623
	<u>116,224</u>	<u>125,254</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	-	1,552
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,728	1,357
Impuesto a la renta por pagar	5,799	-
	<u>13,527</u>	<u>2,909</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	28,269	22,199
Pagos	<u>(22,470)</u>	<u>(22,199)</u>
Saldo al final del año	<u>5,799</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	28,269	22,199
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	(576)
	<u>28,269</u>	<u>21,623</u>

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	269,824	696,407
Más (menos) partidas de conciliación:		
Dividendos percibidos exentos	(381,063)	(581,268)
Otras rentas exentas	(12,306)	(19,109)
Gastos no deducibles	96	488
(Pérdida) utilidad gravable	(123,449)	96,518
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	-	22,199
Impuesto a la renta mínimo	28,269	-
Retenciones en la fuente	(22,470)	(22,199)
Impuesto a la renta por pagar	5,799	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito, Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

Dividendos en Efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2013
Activo por impuesto diferido:			
Incremento de la obligación de beneficios definidos	863	82	945
	<u>863</u>	<u>82</u>	<u>945</u>
Pasivo por impuesto diferido:			
Recálculo de depreciación de edificios	13,257	-	13,257

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13,257	-	13,257
--------	---	--------

12. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no ha actualizado la determinación del impuesto a la renta diferido.

Los activos por impuestos diferidos no han sido reversados respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	269,824	696,407
Impuesto a la renta corriente	28,269	22,199
Tasa efectiva de impuesto	10.48%	3.19%

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	945	863
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	211	181
	1,156	1,044

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	699	156
Provisiones	164	25
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	863	181
Provisiones	426	99
Ajuste en años anteriores	(344)	(69)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	945	211

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

14. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los

QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

efectos en el cambio de flujo de efectivo.

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$2,000.

La estructura accionaria es como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2013	2012
				<i>(US Dólares)</i>	
Maria José Zurita Campos	99.90%	999	1.00	999	999
Hermel Andrés Campos Tobar	0.10%	1	1.00	1	1
				<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

16. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciaciones	59,470	39,907
Sueldos y beneficios sociales	37,376	36,965
Honorarios profesionales	15,310	37,497
Servicios básicos	18,479	11,517
Mantenimientos y reparaciones	13,683	44,796
Participación de trabajadores	47,616	122,895
Publicidad	941	13,811
Impuestos y contribuciones	37,703	27,043
Otros	41,303	43,619
	<u>271,881</u>	<u>378,050</u>

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.