

QUALITYVIP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

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 2014, 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.

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, planifiquemos y realicemos 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.

CPA SHIRLEY MENDOZA ROBLES

Auditora Externa Calificada
Cib. Edénice 1 Mo. 101 Solar 14

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 2014, 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).


Shirley Mendoza Robles
SC-RNAE No. 879

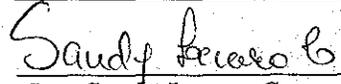
28 de abril del 2015

QUALITYVIP S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en bancos <i>(Nota 3)</i>	51,615	58,268
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	260,958	1,236,006
Cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	268,158	962,385
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	1,868,701	616,776
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	126,016	116,224
Total activos corrientes	2,575,448	2,989,659
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	3,137,099	2,643,579
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,658,534	1,745,566
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 8)</i>	863,102	874,982
Inversiones en acciones <i>(Nota 9)</i>	615,685	238,663
Otros activos, depósitos en garantía	800	800
Total activos no corrientes	6,275,220	5,503,590
Total activos	8,850,668	8,493,249
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	354,201	498,517
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	1,870	6,113
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	41,872	49,639
Cuentas por pagar parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	477,806	889,735
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	12,129	13,527
Total pasivos corrientes	887,878	1,457,531
Pasivos no corrientes		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	219,342	573,543
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	2,719,046	1,615,218
Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada <i>(Nota 5)</i>	3,472,696	3,443,285
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	2,165	1,156
Pasivos por impuestos diferidos <i>(Nota 13)</i>	13,257	13,257
Total pasivos no corrientes	6,426,506	5,646,459
Total pasivos	7,314,384	7,103,990
Patrimonio <i>(Nota 15):</i>		
Capital pagado	250,000	1,000
Reserva legal	500	500
Reserva facultativa	99,241	99,241
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	24,646	24,646
Utilidades acumuladas	1,161,897	1,263,872
Total patrimonio	1,536,284	1,389,259
Total pasivos y patrimonio	8,850,668	8,493,249


 Sr. Fabián Campos Aguirre
 Gerente General

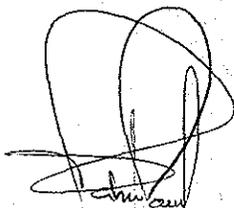

 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

Ver notas adjuntas

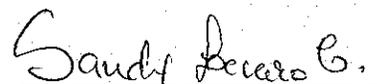
QUALITYVIP S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Arriendos	121,655	123,020
Ventas de terrenos y departamentos	205,324	167,242
Costo de ventas	(7,426)	(106,994)
Utilidad bruta	319,553	183,268
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	(325,127)	(271,881)
Ingresos financieros	141,435	284
Dividendos ganados	73,500	381,063
Costos financieros	(80,384)	(95,870)
Otros ingresos, neto	92,428	72,960
Utilidad antes de impuesto a la renta	221,405	269,824
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	(20,994)	(28,269)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	200,411	241,555



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General

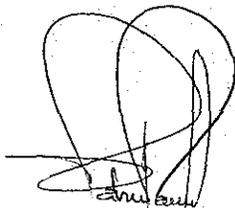


Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

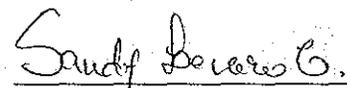
QUALITYVIP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total
				Ajustes de Primera Adopción de NIF para las PYMES	Utilidades Acumuladas	
(US Dólares)						
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
Aumento de capital (Nota 15)	249,000	-	-	-	(249,000)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(53,386)	(53,386)
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	200,411	200,411
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	250,000	500	99,241	24,646	1,161,897	1,536,284



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

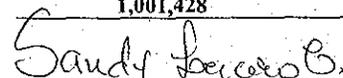
QUALITYVIP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,430,832	292,327
Pagado a proveedores y empleados	(640,852)	(1,050,059)
Efectivo usado por las operaciones	789,980	(757,732)
Intereses ganados	141,435	284
Intereses pagados	(80,384)	(95,870)
Impuesto a la renta pagado	(15,531)	(22,470)
Otros ingresos netos	165,928	454,023
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,001,428	(421,765)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos parte y compañías relacionadas	200,707	(2,534,537)
Préstamos a terceros	-	423,269
Compras de propiedades y equipos	(5,141)	(35,902)
Venta y/o baja de propiedades y equipos	54,410	17,404
Aumento en inversión en acciones	(377,022)	(56,091)
Disminución en otros activos	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(127,046)	(2,185,857)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	-	-
Aumento en obligaciones bancarias	-	803,302
Pago de obligaciones bancarias	(498,517)	(158,332)
Préstamos de accionistas, partes y compañías relacionadas	(382,513)	1,813,072
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(881,035)	2,458,042
Aumento neto en efectivo en bancos	(6,653)	(149,580)
Efectivo en bancos al principio del año	58,268	207,848
Efectivo en bancos al final del año (Nota 3)	51,615	58,268
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	200,411	241,555
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	49,641	59,470
Provisión de beneficios definidos	1,009	112
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	975,048	(1,218,330)
Disminución (aumento) en inventarios	(1,305,310)	270,987
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	(9,792)	9,030
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,099,586	282,180
Disminución en obligación por beneficios definidos	(7,767)	(77,387)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(1,398)	10,618
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,001,428	(421,765)


 Sr. Fabián Campos Aguirre
 Gerente General


 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General