

QUALITYVIP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

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



AUDITGROUP
Auditores y Consultores

9 de Octubre #100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
QUALITYVIP S. A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) adjuntos de QUALITYVIP S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, 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 2014, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 28 de Abril del 2015, 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.

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
©International Consulting Group Inc.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de QUALITYVIP S. A. al 31 de Diciembre del 2015, 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).

Énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. He auditado también los estados financieros consolidados de QUALITYVIP S. A. y Subsidiaria por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha 26 de Abril del 2016.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

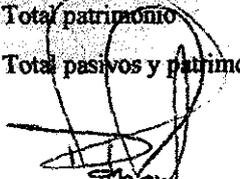
Martha I. Loja
Martha I. Loja - Gerente
RNC No. 35492

8 de Abril del 2016

QUALITYVIP S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en bancos (Nota 3)	617	51,615
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	182,836	260,958
Cuentas por cobrar parte y compañías relacionadas (Nota 5)	500,694	268,158
Inventarios (Nota 6)	1,065,279	1,868,701
Activos por impuestos corrientes (Nota 13)	172,519	126,016
Total activos corrientes	1,921,945	2,575,448
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (Nota 5)	4,075,316	3,137,099
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	1,628,351	1,658,534
Propiedades de inversión, neto (Nota 8)	2,206,079	863,102
Inversiones en acciones (Nota 9)	1,095,685	615,635
Otros activos, depósitos en garantía	800	800
Total activos no corrientes	9,006,231	6,275,220
Total activos	10,928,176	8,850,668
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 10)	125,889	354,207
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	442,926	1,870
Obligación por beneficios definidos (Nota 12)	47,565	41,872
Cuentas por pagar parte y compañías relacionadas (Nota 5)	168,428	477,806
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 13)	21,194	12,129
Total pasivos corrientes	806,002	887,878
Pasivos no corrientes		
Préstamos (Nota 10)	-	219,342
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	2,431,227	2,719,046
Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada (Nota 5)	5,960,405	3,472,696
Obligación por beneficios definidos (Nota 12)	3,493	2,165
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 13)	13,257	13,257
Total pasivos no corrientes	8,408,382	6,426,506
Total pasivos	9,214,384	7,314,384
Patrimonio (Nota 15):		
Capital pagado	250,000	250,000
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	1,339,405	1,161,897
Total patrimonio	1,713,792	1,536,284
Total pasivos y patrimonio	10,928,176	8,850,668


 Sr. Fabián Campos Aguirre
 Gerente General

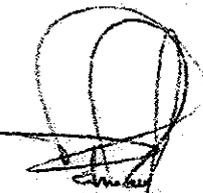

 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

Ver notas adjuntas

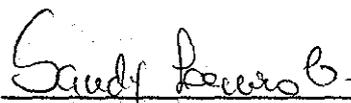
QUALITYVIP S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Arriendos	147,505	121,655
Ventas de terrenos y departamentos	1,910,455	205,324
Costo de ventas	(1,091,091)	(7,426)
Utilidad bruta	966,869	319,553
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	(719,153)	(325,127)
Ingresos financieros	37,854	141,435
Dividendos ganados	-	73,500
Costos financieros	(33,029)	(80,384)
Otros ingresos, neto	(5,907)	92,428
Utilidad antes de impuesto a la renta	246,634	221,405
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	(55,559)	(20,994)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	191,075	200,411



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

Ver notas adjuntas

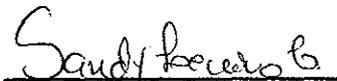
QUALITYVIP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	
				Ajustes de Primera Adopción de NIF para las PYMES (US Dólares)	Utilidades Acumuladas Total
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
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(13,567) (13,567)
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	191,075 191,075
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	250,000	500	99,241	24,646	1,339,405 1,713,792



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

Ver notas adjuntas

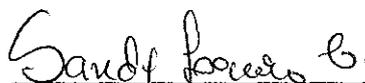
QUALITYVIP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,763,477	1,430,832
Pagado a proveedores y empleados	(469,849)	(640,852)
Efectivo generado por las operaciones	1,293,628	789,980
Intereses ganados	37,854	141,435
Intereses pagados	(33,029)	(80,384)
Impuesto a la renta pagado	(50,069)	(15,531)
Otros (egresos) ingresos, netos	(5,907)	165,928
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,242,477	1,001,428
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos parte y compañías relacionadas	(1,132,830)	200,707
Compras de propiedades y equipos	(1,373,400)	(5,141)
Venta y/o baja de propiedades y equipos	-	54,410
Aumento en inversión en acciones	(517,923)	(377,022)
Disminución en otros activos	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(3,024,153)	(127,046)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	599	-
Pago de obligaciones bancarias	(448,253)	(498,517)
Préstamos de accionistas, partes y compañías relacionadas	2,178,331	(382,513)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	1,730,678	(881,035)
Aumento neto en efectivo en bancos	(50,998)	(6,653)
Efectivo en bancos al principio del año	51,615	58,268
Efectivo en bancos al final del año (Nota 3)	617	51,615
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	191,075	200,411
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	55,625	49,641
Provisión de beneficios definidos	1,327	1,009
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	69,536	975,048
Disminución (aumento) en inventarios	939,631	(1,305,310)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(46,503)	(9,792)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17,027	1,099,586
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	5,694	(7,767)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	9,065	(1,398)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,242,477	1,001,428



Sr. Fabián Campos Aguirre
Gerente General



Ing. Sandy Lecaro Castro
Contadora General

Ver notas adjuntas