

INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑIA
"QMAX ECUADOR S.A."
CON LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016



INDICE GENERAL

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE QMAX ECUADOR S.A. POR
EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016**

ASPECTOS RELEVANTES DEL EJERCICIO

RESULTADOS DE LA COMPAÑIA

PROYECCIONES Y PLAN OPERATIVO PARA EL AÑO 2017

INDICE DE ANEXOS

ANEXO A: Estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2016	5
ANEXO B: Estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.....	6
ANEXO C: Estado de cambio en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2016.....	7
ANEXO D: Estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016	8

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE QMAX ECUADOR S.A.
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016**

Señores Miembros de la Junta General de Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en el art. 3 de la Ley de Compañías, el cual menciona: "Informe o memoria presentado por el representante legal a la junta general de accionistas o socios que conoció y adoptó resoluciones sobre los estados financieros".

Me es grato poner a su consideración el informe de Gerencia de la Compañía QMAX Ecuador S.A. el mismo que ha sido realizado por mi persona en reemplazo del señor Robert Brian Hans toda vez que su función como Gerente General feneció el 01 de Febrero de 2017.

El presente informe corresponde al periodo financiero enero 2016 – diciembre 2016.

ASPECTOS RELEVANTES DEL EJERCICIO

1. Gerencia General ha constatado que durante el ejercicio económico 2016 se ha dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, al igual que a las resoluciones adoptadas por la Junta General de Socios.
2. Mediante Junta General extraordinaria a inicio del segundo semestre se procedió a realizar el cambio de presidente de la QMAX ECUADOR S.A.
3. Se dio cumplimiento a la terminación de contratos con nuestros principales clientes: Petroamazonas No. C0303-PAM-EP-2014 y Rio Napo AMS 2014001.
4. Como resultado de la terminación de contratos y la baja de los precios de petróleo se registró por primera vez en la trayectoria de QMAX ECUADOR S.A. pérdidas reflejadas en el anexo B.
5. De la misma forma se ha verificado que la correspondencia y los Libros Sociales de la Compañía se conservan de conformidad con las pertinentes disposiciones legales y reglamentarias.
6. Así mismo puedo certificar que los procedimientos de control interno establecidos se han cumplido de acuerdo a las políticas de control interna establecidas por QMAX ECUADOR S. A.
7. Se ha dado regular cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la Compañía y sus accionistas.

RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA

Para QMAXECUADOR S. A. el año 2016 registra pérdidas netas que asciende a US \$ 3 469 095.15, a pesar de sufrir este golpe importante se hizo lo posible por cumplir los objetivos planteados vinculado a *oportunidades de negocio sin embargo debido al comportamiento del mercado no se efectuaron muchos de ellos.*

En lo relacionado a la **gestión administrativa** se focalizo en realizar acercamientos con las gerencias de Petroamazonas y Rio Napo para recaudar la cartera vencida generada desde el año 2014 y reducir el tiempo de pago a los proveedores.

Para el año 2016 el efectivo en caja y bancos es de USD 302 577 mil, contando con un capital de trabajo negativo de USD 9 492 207. Los indicadores de actividad presentan un deterioro como consecuencia del retraso en pagos de los principales clientes, originados por el vencimiento de los contratos, adicionalmente la rotación promedio de cuentas por cobrar supero los 360 días.

Por lo expuesto es importante resaltar que los objetivos planteados por la compañía para el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2016 se vieron alterados por condiciones exógenas a la empresa como:

- Bajos precios de exportación de petróleo
- *Terremoto ocurrido en Abril del año 2016*, el cual obligó a las autoridades económicas a tomar medidas de recaudación tanto a empresas como a personas naturales.

En cuanto a las pérdidas obtenidas en el ejercicio fiscal 2016, será potestad de la Junta Ordinaria de Accionistas, tal como establece la Ley, el definir e instruir las acciones más idóneas las cuales gerencia se encargará de ejecutarlas como parte de sus responsabilidades.

Se anexa los estados financieros de la compañía por el periodo fiscal 2016

Es importante resaltar que la Empresa cuenta con un reducido y selecto par de profesionales, que permiten que la compañía mantenga su prestigio dentro del país.

PROYECCIONES Y PLAN OPERATIVO PARA EL AÑO 2017

PROYECCIONES:

El Banco Central del Ecuador prevé en sus proyecciones el incremento del PIB en ramas petroleras en 111 millones de los 7049 millones que existió para el 2016, esto es concomitante con lo mencionado por la Agencia Internacional de Energía en el sentido de que existe una importante cantidad de inventario en los mercados y es poco realista esperar un incremento significativo en el precio. La presión bajista sobre los precios provendrá de otros productores. Si vemos que los precios suben como resultado de alguna iniciativa de los productores entrará más crudo al mercado; no sólo de Estados Unidos, sino también de Brasil y Canadá. Con estos escenarios se espera una desaceleración de la oportunidad de negocio en Ecuador para el 2017 por lo que Gerencia espera seguir uniendo esfuerzos para enfrentar con éxito este nuevo ejercicio, evaluar la nueva posición financiera de la Compañía y sobretodo los resultados operativos y totales bajo la óptica de los nuevos parámetros impuestos por la economía.

Nuestro aporte será de mayor productividad y eficiencia para lograr un desarrollo acorde con el del país ya que se tiene la voluntad y el conocimiento para hacerlo, pero el elemento fundamental de este logro será contar, como siempre, con la comprensión y apoyo de todos quienes conformamos la Compañía.

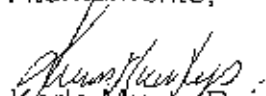
PLAN OPERATIVO:

Con relación a esta situación la Administración QMAX ECUADOR S.A. ha adoptado, entre otras, las siguientes medidas que considera le permitirán afrontar la situación antes indicada y continuar operando:

- ✓ Optimizar la labor comercial promoviendo acciones de marketing y tácticas de negocio enfocados a giros de negocio afines tales como Minería y Energía Renovables
- ✓ Disminuir los gastos administrativos y operativos.
- ✓ Reducir el stock de inventarios, recortando gastos de conservación y bodegaje.
- ✓ Optimizar el Recurso Humano permitiendo a la Empresa eliminar el porcentaje de capacidad no utilizada del mismo.
- ✓ Mantener soporte administrativo y financiero desde casa Matriz para las operaciones en Ecuador cuando estas sean requeridas.

Finalmente enfatizamos el compromiso de QMAX ECUADOR S.A hacia el país con la esperanza de días mejores y horizontes productivos y extendiendo mi agradecimiento a la labor emprendida por los directivos y personal administrativo que llegó al final del ejercicio fiscal 2016 y que proyecta obtener resultados positivos en la gestión de cobro de carteras vencidas.

Atentamente,



Karla Muela Rojas
Gerente General
QMAXECUADOR S.A.

ANEXOS

ANEXO A: Estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2016

ACTIVOS	2016	2015
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	302.577	404.179
Cuentas por cobrar comerciales	176.916	23.269.189
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2.488.986	506.394
Inventarios	123.708	1.898.488
Impuestos por recuperar	567.614	1.276.726
Otros activos corrientes	8.891	28.916
Total activos corrientes	3.668.692	27.383.892
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales	20.155.295	-
Propiedades y equipos	1.089.161	2.267.901
Activos intangibles	3.263	7.205
Inversiones en subsidiarias	19.950	19.950
Impuesto a la renta diferido	52.624	42.491
Otros activos	-	33.894
Total activos no corrientes	21.320.299	2.371.381
Total activos	24.988.985	29.755.273
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a proveedores	378.180	1.108.480
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12.137.226	11.369.820
Beneficios a empleados	6.797	331.675
Impuestos por pagar	587.191	1.443.537
Provisiones	51.506	51.506
Total pasivos corrientes	13.160.899	14.305.038
Pasivos no corrientes		
Provisiones por jubilación patronal y desahucio	12.990	248.915
Total pasivos no corrientes	12.990	248.915
Total pasivos	13.173.889	14.553.953
PATRIMONIO		
Capital social	125.000	125.000
Reserva legal	62.500	62.500
Resultados acumulados	11.627.596	15.013.820
Total patrimonio	11.815.096	15.201.320
Total pasivos y patrimonio	24.988.985	29.755.273

ANEXO B: Estado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	2016	2015
Ingresos por servicios prestados	1.282.708	20.092.399
Costo de los servicios prestados	<u>(2.622.932)</u>	<u>(15.267.524)</u>
(Pérdida) utilidad bruta	(1.340.224)	4.824.875
Gastos administrativos	(2.284.883)	(3.637.299)
Gastos de venta	-	(4.824)
Otros ingresos, neto	<u>319.420</u>	<u>20.017</u>
(Pérdida) utilidad operacional	(3.305.687)	1.202.769
Gastos financieros	<u>(3.328)</u>	<u>(4.526)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(3.309.015)	1.198.243
Impuesto a la renta	<u>(160.079)</u>	<u>(521.347)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año	<u>(3.469.094)</u>	<u>676.896</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>82.870</u>	<u>(54.951)</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año	<u>(3.386.224)</u>	<u>621.945</u>



ANEXO C: Estado de cambio en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2016

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		
			Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados
					Total
Saldos al 1 de enero del 2015	125,000	62,500	57,975	(28,961)	14,362,861
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(54,951)	676,896
Saldos al 31 de diciembre del 2015	125,000	62,500	57,975	(83,912)	15,039,757
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	82,870	(3,469,094)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	125,000	62,500	57,975	(1,042)	11,570,663
					11,815,096

ANEXO D: Estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
(Pérdida) utilidad antes de Impuesto a la renta	(3.309.015)	1.198.243
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipos	281.766	361.596
Pérdida en bajas de propiedades y equipos	3.069	-
Ajustes de propiedades y equipos	-	2.445
Amortización intangibles	3.942	4.093
Provisión para obsolescencia de inventarios	305.892	-
Provisión participación trabajadores en utilidades	-	211.455
Provisión por jubilación patronal y desahucio	(89.957)	53.283
Provisión por deterioro en inversiones en subsidiarias	-	519.744
	(2.804.303)	2.350.859
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	2.936.978	(4.969.504)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(2.077.355)	(100.463)
Inventarios	1.468.888	4.287.745
Impuestos por recuperar	709.112	621.901
Otros activos	53.859	59.219
Cuentas por pagar a proveedores	(730.300)	(1.680.954)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	767.405	2.576.138
Beneficios a empleados	(324.878)	(1.175.856)
Impuestos por pagar	(856.366)	(3.312.756)
Provisiones por jubilación patronal y desahucio	(63.098)	(7.199)
	(920.058)	(1.350.870)
Impuesto a la renta pagado	(170.212)	(534.765)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(1.090.270)	(1.885.638)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	-	(57.759)
Dividendos recibidos	94.763	-
Ventas de propiedades y equipo	893.905	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	988.668	(57.759)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(101.602)	(1.943.394)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	404.179	2.347.573
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	302.577	404.179