

## **QMAX ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Qmax Ecuador S.A. (la "Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito el 03 de marzo de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de abril de 1998. Su objeto principal es prestar servicios de inyección de fluidos y control de sólidos en la perforación de pozos para la extracción de gas natural y petróleo. La compañía es subsidiaria de Qmax Solutions Inc. (el "Accionista"), domiciliada en Canadá, entidad que posee el 99% de su capital social. Las principales actividades de la compañía se relacionan con la prestación de servicios relacionados con el sector petrolero, tales como: servicios de fluidos de perforación, control de sólidos en general, la prestación de servicios de dirección y administración en el campo de la perforación petrolera.

#### **Situación Financiera**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta pérdidas netas integrales por USD 862,688 y USD 3,386,224, y un capital de trabajo negativo por USD 548,631 y USD 9,492,207, respectivamente. La pérdida del año 2016 fue generada principalmente por la terminación de los contratos con Petroamazonas EP y Operaciones Río Napo CEM, los cuales representaban el 99% de las ventas de la Compañía. En adición, en esos años, los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación son negativos en USD 310,247 y USD 1,090,269 correspondientemente. Para afrontar esta situación y que la Compañía continúe operando como negocio en marcha, el accionista mayoritario QMax Solutions, Inc. acuerda incondicionalmente y de forma irrevocable otorgar a la Compañía el adecuado soporte financiero, ya sea a través de contribución de capital, préstamos o cualquier otra forma de soporte financiero, para asegurar la continuidad de las operaciones.

Esta continuidad se refiere a los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las actividades relacionadas al negocio, y para cumplir con los compromisos financieros adquiridos. El referido soporte financiero no implica y no podrá ser representado como un contrato de agencia, mandato o representación de la Compañía al Accionista, ni como una asociación, Joint Venture, o cuentas en participación entre ambas compañías, las cuales para todos los efectos continuarán siendo entidades independientes.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Qmax Ecuador S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son

presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

## **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas por cuanto, en relación a la NIIF 15 la Compañía ha disminuido considerablemente sus operaciones y; en relación a la NIIF 9, la Compañía no presenta pérdidas por deterioro y sus instrumentos financieros se encuentran registrados al costo amortizado.

## **2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el

proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Deterioro de propiedades y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Impuesto a la renta diferido.-** Los impuestos diferidos han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

**Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.-** La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la Administración considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

## **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

## **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

## 2.5 PROPIEDADES Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedades y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de las propiedades y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de campo y laboratorio; Equipo de comunicación	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Adecuaciones y mejoras a propiedades arrendadas	5 – 10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**Baja de propiedades y equipos.-** Puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe

recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Las mejoras en propiedades arrendadas, se miden inicialmente al costo y luego se deprecián de acuerdo con el método de línea recta. Las mejoras en propiedades arrendadas se deprecián en el período de arriendo.

## 2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada, se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no mantiene activos intangibles.

## 2.7 INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS

**Subsidiarias.-** Son aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Las inversiones en acciones en subsidiarias se valúan por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas. La participación en los resultados de las entidades subsidiarias se reconoce en el estado de resultados. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ya no cuenta con inversiones en empresas subsidiarias.

## 2.8 IMPUESTOS

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

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la autoridad tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la

compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.**- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## 2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.**- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.**- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.**- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprendérse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.11 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

## 2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.**- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de

actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.**- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

## 2.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.14 COMPENSACIONES

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

Se presentan netos en resultados, los ingresos y 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.

## 2.15 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

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.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- 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 estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.16 PASIVOS FINANCIEROS

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Administración revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

### Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### **Riesgo de tipo de cambio**

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

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	9,493	302,577
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>2,706,190</u>	<u>22,822,397</u>
Total activos financieros	<u>2,715,683</u>	<u>23,124,974</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>2,973,120</u>	<u>12,569,195</u>
Total pasivos financieros	<u>2,973,120</u>	<u>12,569,195</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

#### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Caja chica	350	350
Bancos	<u>9,143</u>	<u>302,227</u>
Total	<u>9,493</u>	<u>302,577</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar comerciales locales:	8,757	20,331,485
Compañías relacionadas (Nota 18)	<u>2,489,124</u>	<u>2,488,986</u>
Subtotal	<u>2,497,881</u>	<u>22,820,471</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar SRI	206,248	-
Varios	<u>2,061</u>	<u>1,926</u>
Subtotal	<u>208,309</u>	<u>1,926</u>
Total	<u>2,706,190</u>	<u>22,822,397</u>
CLASIFICACIÓN:		
Corriente	2,706,190	2,667,102
No corriente (1)	<u>-</u>	<u>20,155,295</u>
Total	<u>2,706,190</u>	<u>22,822,397</u>

(1) Con fecha 16 de febrero del 2017, la Compañía suscribió un acuerdo de pago con la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP (entidad que asumió la deuda de Operaciones Río Napo), a través de la cual el monto en mención de USD 20,155,295 será cancelado hasta el año 2019, con pagos de capital a partir del mes de marzo del 2018, con un rendimiento sobre los saldos a una tasa del 2% anual.

QMAX ECUADOR S.A. y QMAX SOLUTIONS INC., suscriben un contrato de cesión de derechos de cobro y con fecha 15 de febrero del 2017 se perfeccionó y formalizó la cesión de derechos de cobro a favor de Qmax Solutions INC. La misma que fue autorizada por La Junta General de Accionistas de la Compañía de 17 de noviembre del 2016.

PETROAMAZONAS EP., mediante Notas Certificadas cumplió su obligación de pago a favor de QMAX SOLUTIONS INC., en nombre de QMAX ECUADOR S.A., en atención del contrato de cesión de derechos de cobro.

Con fecha 3 de enero del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió distribuir el valor de USD 10,572,771 correspondiente a utilidades de años anteriores, a los accionistas, a prorrata de su participación accionarial. Como consecuencia a QMAX SOLUTIONS, INC. se distribuyó como utilidades a favor USD 10,572,686 y a ALBERTA LTD. utilidades a favor por USD 85. Conforme el artículo 209 de la Ley de Compañías QMAX SOLUTIONS INC. tiene, por este concepto, el derecho de crédito para el cobro de los dividendos que le corresponden a prorrata de su participación social. Por lo tanto, existe un crédito a favor de QMAX SOLUTION INC. por el valor de USD 10,572,686. Por tal motivo, en concordancia con el Art. 1671 y siguientes del Código Civil, la Compañía realiza una compensación de créditos entre una parte de la cuenta por cobrar a la Compañía QMAX SOLUTIONS INC., y el valor de utilidades a distribuir a favor de dicho accionista por el monto de USD 10,572,686. ALBERTA LTD. solicitó que el valor de USD 85, correspondiente a las utilidades a las que tiene derecho, se entregue a favor de QMAX SOLUTIONS, INC. Por cuanto QMAX SOLUTIONS INC. adeuda valores a QMAX ECUADOR S.A. está última procedió a compensar la deuda por el valor de USD 85.

La Compañía mantiene una deuda con Central Procurement, Inc. por USD 7,847,374 la cual cede sus derechos de cobro a favor de QMAX SOLUTIONS INC. La compañía extingue su obligación de pago por dicho concepto, a través de una compensación de créditos con la cuenta por cobrar que mantiene a favor con la compañía QMAX SOLUTIONS INC.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha constituido provisión por deterioro en cuentas por cobrar comerciales.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 45 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Vigentes y no deterioradas	-	1,699
De 1 a 90 días	1,670	-
De 181 a 360 días	109,071	3,917,656
De 361 días en adelante	<u>2,387,140</u>	<u>16,412,130</u>
Total	<u>2,497,881</u>	<u>20,331,485</u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Materias primas y materiales	331,912	537,730
Provisión por obsolescencia	<u>(301,177)</u>	<u>(414,022)</u>
Total	<u>30,735</u>	<u>123,708</u>

El movimiento de la estimación de inventarios por obsolescencia se compone de:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	414,022	108,130
Estimación	-	305,892
Castigos (bajas)	<u>(112,845)</u>	-
Saldos al final del año	<u>301,177</u>	<u>414,022</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es el siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Costo	1,640,965	1,807,837
Depreciación acumulada	<u>(758,819)</u>	<u>(718,676)</u>
Importe neto	<u>882,146</u>	<u>1,089,161</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Equipos de campo	796,685	948,921
Equipos de laboratorio	55,929	68,552
Vehículos	12,497	41,386
Adecuaciones y mejoras	7,312	11,661
Muebles y enseres	8,121	10,331
Equipos de computación	-	5,505
Equipos de comunicación	<u>1,602</u>	<u>2,805</u>
Total propiedades y equipos, neto	<u>882,146</u>	<u>1,089,161</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos son como sigue:

	<u>Equipo de campo</u>	<u>Equipos de laboratorio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecuaciones y mejoras</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipo de comunicación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,650,911	180,658	95,015	35,996	26,826	59,691	12,021	3,061,118
Bajas	(25,212)	(12,967)	-	(13,796)	(4,395)	(3,473)	-	(59,843)
Ventas	(1,132,866)	(24,121)	-	(450)	(3,266)	(32,735)	-	(1,193,438)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,492,833	143,570	95,015	21,750	19,165	23,483	12,021	1,807,837
Bajas	(12,175)	(26,557)	-	-	(2,096)	(14,394)	-	(55,222)
Ventas	(41,265)	-	(59,310)	-	(1,986)	(9,089)	-	(111,650)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,439,393	117,013	35,705	21,750	15,083	-	12,021	1,640,965
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	625,910	80,487	34,626	13,253	11,165	19,762	8,014	793,217
Gasto por depreciación	222,573	16,379	19,003	8,843	2,383	11,383	1,202	281,766
Depreciación por bajas	(304,571)	(21,848)	-	(12,007)	(4,714)	(13,167)	-	(356,307)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	543,912	75,018	53,629	10,089	8,834	17,978	9,216	718,676
Gasto por depreciación	145,259	12,623	8,130	4,349	1,595	5,340	1,203	178,499
Depreciación por bajas	(12,175)	(26,557)	-	-	(2,096)	(14,394)	-	(55,222)
Depreciación por ventas	(34,288)	-	(38,551)	-	(1,371)	(8,924)	-	(83,134)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	642,708	61,084	23,208	14,438	6,962	-	10,419	758,819
<u>Saldos netos:</u>								
Al 31 de diciembre del 2016	948,921	68,552	41,386	11,661	10,331	5,505	2,805	1,089,161
Al 31 de diciembre del 2017	796,685	55,929	12,497	7,312	8,121	-	1,602	882,146

## 8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Un resumen de las inversiones en subsidiarias es como sigue:

	<u>Año 2016</u>	
	Proporción de participación accionaria y poder de voto %	Saldo contable (en U.S. dólares)
Qmax Perú S.A.C. (1)	-	519,744
SATIE Servicios de Asistencia Técnica y de Ingeniería Ecuador S.A. (2)	99.98	<u>19,950</u>
		539,694
Deterioro de inversión Qmax Perú S.A.C.		<u>(519,744)</u>
Total		<u>19,950</u>

- (1) Durante el año 2015 las operaciones de Qmax Perú S.A.C en liquidación subsidiaria de la Compañía, disminuyeron significativamente debido a la terminación de varios contratos, por lo cual al cierre del año presenta resultados negativos, razón por la cual la Compañía provisionó la totalidad de la inversión en esta subsidiaria por deterioro. Al 31 de diciembre del 2017 la subsidiaria se encuentra en proceso de liquidación.
- (2) De acuerdo al oficio SCVS-IRQ-DRASD-SD-2017-00049739-O con fecha 13 de noviembre del 2017, la compañía SATIE Servicios de Asistencia Técnica y de Ingeniería de Ecuador S.A. dedicada a la provisión de servicios de asistencia técnica e ingeniería relacionada con el sector petrolero y petroquímico, se encuentra en proceso de Disolución Voluntaria y Anticipada y Liquidación y Cancelación.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales:		
Compañías no relacionadas	222,182	378,180
Compañías relacionadas (Nota 18)	586	63,630
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	<u>2,651,150</u>	<u>12,073,595</u>
Subtotal	<u>2,873,918</u>	<u>12,515,405</u>
<b>Otros cuentas por pagar:</b>		
IESS por pagar	2,415	2,284
Otras cuentas por pagar	-	51,506
Provisión de intereses ISD (Nota 10)	96,787	-
Subtotal	<u>99,202</u>	<u>53,790</u>
Total	<u>2,973,120</u>	<u>12,569,195</u>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente	2,532	171,554
Impuesto al Valor Agregado – Crédito Tributario	88,214	51,871
Retenciones en la fuente IVA que le han sido efectuadas	163	344,189
Total	<u>90,909</u>	<u>567,614</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	-	170,212
IVA en ventas	812	1,302
Retenciones en la fuente IVA por pagar	891	6,100
Retenciones en fuente de impuesto a la renta por pagar	1,156	5,202
Impuesto a la salida de divisas (1)	<u>404,375</u>	<u>404,375</u>
Total	<u>407,234</u>	<u>587,191</u>

(1) Corresponde a la provisión de ISD por importaciones de inventarios realizadas a CENTRAL PROCUREMENT INC. (Barbados) en los años 2014 y 2015. La provisión de los intereses se encuentra registrada en otras cuentas por pagar (Nota 9).

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	(872,671)	(3,309,015)
Dividendos exentos	(12,666)	(94,763)
Otros rentas exentas	(267,371)	(101,302)
Gastos no deducibles	<u>231,206</u>	<u>946,164</u>
Pérdida gravable	<u>(921,502)</u>	<u>(2,558,916)</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado impuesto renta (1)	53,326	170,212
(-) 100% Rebaja (2)	<u>(53,326)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	-	170,212
Impuesto a la renta diferido	<u>(8,348)</u>	<u>(10,133)</u>
Total	<u>(8,348)</u>	<u>160,079</u>

- (1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 53,326; no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida del ejercicio.
- (2) Mediante Decreto No. 210 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre del 2017, en concordancia al cuarto inciso de la letra i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se instrumentó la reducción o exoneración del pago del anticipo la rebaja del 100% del pago del saldo del

anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (USD 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	1,342	84,607
Provisión del año	-	(170,212)
Impuestos anticipados	<u>1,190</u>	<u>86,947</u>
Saldos al fin del año	<u>2,532</u>	<u>1,342</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido.**- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>			
	Saldos al <u>comienzo del año</u>	Reconocido <u>en los resultados</u>	Saldos al <u>fin del año</u> (en U.S. dólares)	Reconocido <u>en los resultados</u>	Saldos al <u>fin del año</u>
Provisión de inventario	23,789	30,796	54,585	6,387	60,972
Provisión jubilación patronal	<u>22,733</u>	<u>(22,733)</u>	-	-	-
Propiedades y equipos	<u>(4,031)</u>	<u>2,070</u>	<u>(1,961)</u>	<u>1,961</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>42,491</u>	<u>10,133</u>	<u>52,624</u>	<u>8,348</u>	<u>60,972</u>

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el mencionado importe, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación el referido estudio.

## **12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Beneficios sociales y total	<u>7,121</u>	<u>4,513</u>

## **13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

**Jubilación patronal.**- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.**- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Jubilación patronal	12,896	11,865
Desahucio	<u>1,954</u>	<u>1,125</u>
Total	<u>14,850</u>	<u>12,990</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>		
	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	11,865	1,125	12,990
Costos del período corriente	2,086	459	2,545
Costo financiero	869	81	950
Ganancias / Pérdidas actuariales	<u>(1,924)</u>	<u>289</u>	<u>(1,635)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>12,896</u>	<u>1,954</u>	<u>14,850</u>

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	184,118	64,797	248,915
Costos del período corriente	44,656	19,991	64,647
Costo financiero	11,491	4,011	15,502
Ganancias actuariales	(58,294)	(24,576)	(82,870)
Beneficios pagados	-	(63,098)	(63,098)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(170,106)</u>	<u>-</u>	<u>(170,106)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>11,865</u>	<u>1,125</u>	<u>12,990</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	<u>2017</u> %	<u>2016</u> %
Tasa(s) de descuento	7.57	7.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	3.00

## **14. PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 125,000 que corresponden a ciento veinticinco mil acciones ordinarias de valor nominal unitario de USD 1.

### **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal porque esta ha alcanzado el 50% del capital social de la Compañía.

## DIVIDENDOS DECLARADOS

Con fecha 3 de enero del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió distribuir el valor de USD 10,572,771 correspondiente a utilidades de ejercicios de años anteriores.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de los socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Resultados acumulados	11,686,613	15,155,707
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(57,975)	(57,975)
Dividendos pagados	(10,572,771)	-
Utilidad del ejercicio	<u>(864,323)</u>	<u>(3,469,094)</u>
Total	<u>191,544</u>	<u>11,628,638</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).**- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	109,817	3,337,308
Otros ingresos	301,915	288,088
Provisión de ingresos	<u>-</u>	<u>(2,054,601)</u>
Total	<u>411,732</u>	<u>1,570,795</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Costos operacionales	357,160	2,622,932
Gastos de administración	912,696	2,100,404
Gastos de ventas	490	165,907
Total	<u>1,270,346</u>	<u>4,889,243</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Costo de ventas	357,160	2,622,932
Gastos por beneficios a los empleados (1)	86,777	550,636
Honorarios y consultorías	389,123	432,038
Pérdida en inventario	-	165,907
Impuestos, tasas y contribuciones	123,575	68,757
Provisión intereses y multas fiscales	96,787	-
Depreciación	20,616	42,814
Seguridad	23,401	74,651
Seguros	11,447	120,163
Arriendos	7,204	33,851
Servicios públicos	4,260	34,727
Amortización	3,263	3,942
Mantenimiento	3,080	5,018
Gastos de viaje	1,724	9,585
Gastos de gestión	399	44,484
Publicidad	490	-
Otros gastos	<u>141,040</u>	<u>679,738</u>
Total	<u>1,270,346</u>	<u>4,889,243</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	62,400	134,753
Beneficios sociales	13,755	26,093
Aporte al IESS	7,582	16,364
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	2,545	64,647
Otros	495	308,779
Total	<u>86,777</u>	<u>550,636</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 2 empleados.

## 17. OTRAS PÉRDIDAS

Un detalle de otras pérdidas al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Pérdida / utilidad en baja de activos fijos y total	(9,438)	28,263

## 18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

### (a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Alberta Ltd.	1	1	0.01%
Qmax Solutions Inc.	124,999	124,999	99.99%
Total	<u>125,000</u>	<u>125,000</u>	<u>100%</u>

### (b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos y transacciones con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
<b>Ingresos</b>				
<b>Venta de químicos</b>				
Qmax Solutions Colombia	Comercial	Exterior	-	1,072,297
<b>Venta de activos fijos</b>				
Qmax México	Comercial	Exterior	-	25,234
Qmax América Inc.	Comercial	Exterior	-	611,423
Qmax Perú SAC	Comercial	Exterior	-	635
Qmax Middle East FZE	Comercial	Exterior	<u>28,551</u>	<u>273,003</u>
			<u>28,551</u>	<u>910,295</u>
<b>Asistencia técnica</b>				
Qmax Perú SAC	Comercial	Exterior	119,048	-
Qmax Solutions Colombia	Comercial	Exterior	<u>92,593</u>	-
			<u>211,641</u>	-
<b>Dividendos por inversión</b>				
Satie S.A.	Comercial	Local	12,666	94,763

*Continúa...*

*...Continuación*

**Gastos por Servicios Recibidos**

Qmax America Inc.	Comercial	Exterior	-	22,314
-------------------	-----------	----------	---	--------

**Cuentas por cobrar (Nota 5)**

Qmax Perú S.A.	Comercial	Exterior	-	83,698
Qmax América Inc.	Comercial	Exterior	659,147	659,147
Qmax Solution Inc.	Comercial	Exterior	85,150	-
Qmax Middle East FZE	Comercial	Exterior	301,554	273,003
Qmax México	Comercial	Exterior	-	25,235
Qmax Solutions Colombia	Comercial	Exterior	1,443,273	1,447,903
			<u>2,489,124</u>	<u>2,488,986</u>

**Cuentas por pagar (Nota 9)**

Qmax Solutions Barbados	Comercial	Exterior	-	7,630,389
Qmax Solutions Inc.	Comercial	Exterior	1,215,000	2,790,071
Qmax Perú SAC	Comercial	Exterior	124,095	124,095
Qmax Solutions Colombia	Comercial	Exterior	50,137	50,137
Qmax América Inc.	Comercial	Exterior	1,261,918	1,261,918
Central Procurement Inc.	Comercial	Exterior	-	216,985
Satie S.A.	Comercial	Local	586	63,630
			<u>2,651,736</u>	<u>12,137,225</u>

**(c) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

La compensación de la gerencia durante los años 2017 y 2016 son de USD 356,809 y USD 470,775, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave corresponden a sueldos y bonos.

**19. CONTINGENCIAS**

A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, existe un proceso judicial en el 3º Juzgado Especializado de Trabajo Permanente en el Perú en contra de QMAX PERU SAC en liquidación y QMAX ECUADOR S.A. La cuantía aproximadamente asciende a dos millones de dólares americanos (USD 2,000,000). A la fecha, este proceso aún está pendiente de una decisión judicial definitiva, porque falta transcurrir la segunda instancia y la casación ante la Sala Laboral y la Corte Suprema de Justicia, respectivamente.

Los asesores legales de la Compañía en Perú manifiestan que en el caso que la decisión final sea favorable al demandante para la ejecución de la sentencia en contra de la Compañía de Ecuador requiere llevar de forma previa un proceso de homologación de la sentencia definitiva. Consideran que este proceso de homologación tendría serias dificultades para el demandante porque existe un conflicto normativo entre las normas peruana y ecuatoriana, debido a que en el Ecuador el artículo 308 del Código del Trabajo regula la exclusión de laboralidad para cuando una persona tenga poder general para representar y obligar a la empresa, esto es, será considerado únicamente mandatario y no empleado, y sus relaciones con el mandante se reglarán por el derecho común y el demandante tuvo la condición de mandatario.

Por lo expuesto, los estados financieros no incluyen provisión alguna por este proceso legal.

**20. RECLASIFICACIONES**

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 13 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 13 de abril del 2018 con la autorización del Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.