

1. Información general

"QUALITYMANAGEMENT DEL ECUADOR S.A.", se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 20 de diciembre de 1993 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Rumihahua el 29 de marzo de 1994 y está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías con expediente N° 87261.

La compañía "QUALITYMANAGEMENT DEL ECUADOR S.A.", aumentó el capital por escritura pública otorgada ante el Notario del Cantón Rumihahua, Dr. Carlos A. Martínez Paredes, el 16 de abril del 2005 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Rumihahua el 14 de junio del 2005. La dirección de su domicilio principal es Guanguiltagua N34-473 y Federico Páez

2. Descripción del negocio

La Compañía Qualitymanagement del Ecuador S.A., entre unas de sus actividades está la de Servicio de Consultoría en Gestión General, Gestión de la Producción, Gestión del Medio Ambiente y Enseñanza y Capacitación.

2.1 Conformación de Capital

El 29 de marzo de 1994 con resolución N° SC. IJ.DJCPTE.Q.10.005116 de Superintendencia de compañías se realizó el aumento de capital por un monto US\$ 600 (seiscientos dólares americanos), inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito.

Asimismo, la Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas y según sus estatutos transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.2. Servicios prestados

La facturación emitida por el Servicio de Consultoría en Gestión General, Gestión de la Producción, Gestión del Medio Ambiente y Enseñanza y Capacitación durante el año 2015 se realizó con las siguientes empresas públicas y privadas.

Cliente	Prestación Servicios US\$		
	Factura	Cta. por Cob.	%
Lilian Beatriz Haro Muñoz	1,000.00	1,100.00	0.81%
ELEGALPAGOS S.A.	4,130.40	4,196.49	3.36%
PROCOPET	22,000.00	22,352.00	17.90%
PETROENERGY CIA LTDA	10,500.00	11,550.00	8.54%
ADECCO	25,262.22	25,666.42	20.56%
LA COMISIÓN DE INTEGRACIÓN ENERGÉTICA RCE	44,068.00	46,474.80	35.86%
Adecco Business S.A.	9,099.75	9,972.73	7.41%
SANTILAN VILLACIS NESTOR VICENTE	1,650.00	1,879.60	1.51%
SANTILAN VILLACIS NESTOR VICENTE	925.00	939.80	0.75%

CORFOPYM	4.050,00	122.886,37	130.100,83	100,00%
Suma:				

3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información presentada en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de Qualitymanagement del Ecuador S.A. La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de Qualitymanagement del Ecuador S.A.

Las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

4. Resumen de principales políticas contables aplicadas

Principios contables - Los presentes estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Qualitymanagement del Ecuador S.A. de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y aprobados por su Directorio en su sesión celebrada con fecha 20 de marzo de 2011, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías.

Estos estados financieros exponen fielmente la Situación Financiera de la Compañía Qualitymanagement del Ecuador S.A. los Resultados de las operaciones, los Cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015.

Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo de reporte. Así mismo, la Administración de la Empresa, desarrollo políticas y estimaciones las mismas que tienen un impacto medio de las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF, un detalle de las estimaciones y formalidades utilizadas son las siguientes:

5. Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015.

5.1 Periodo contable - Los presentes estados financieros comparativos cubren los periodos 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2015:

- Estados de Situación Financiera,
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y,
- Estados de Resultados Integrales,
- Estados de Flujos de Efectivo Directo.

5.2 Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en español), según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

QME DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015

6. Activos Corrientes - Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Cuentas por cobrar
- Retención en la fuente IVA
- Retención en la fuente impuesto a la renta

Activos financieros – El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

7. Cuentas por cobrar - Clientes

Estas partidas se registran a su costo histórico, ya que la facturación por los servicios prestados es cancelada a 30 o 45 días plazo máximo por lo cual no estipula una tasa de interés por mora y, al no existir riesgos de pago por parte de los clientes, no se aprovisionan valores por cuentas incobrables o por deterioro de la misma.

Los valores razonables de las cuentas por cobrar corresponden a los valores que se detallan a continuación:

Cuentas	Años	
	2015	2014
Provisión Cuentas por cobrar al 31 diciembre	13,081,94	13,081,94
Saldo al 31 de diciembre	4,165,60	6,177,24
Saldo inicial al 1 de enero de	17,247,54	19,259,18
Cuentas por cobrar	130,100,83	91,043,08
Suman Cuentas por cobrar	147,348,37	110,302,26
(-) Recuperación cartera año 2013		6,177,24
(-) Recuperación cartera año 2014	4,165,60	66,877,47
(-) Recuperación cartera año 2015	125,474,55	
Suman Recuperación Cuentas por cobrar:	129,640,15	89,054,72
Saldo al 31 de diciembre	17,708,22	17,247,54
(-) Provisión Cuentas por cobrar al 31 diciembre	13,081,94	13,081,94
Saldo al 31 de diciembre Cuentas por cobrar	4,626,28	4,165,60

8. Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de US\$ 17.708,22 (diez y siete mil setecientos ocho, 22/100 dólares americanos) incluye el monto de USD 13.081,94 (trece mil ochenta y uno, 94/100 dólares americanos) que corresponde a la facturación de servicios de capacitación a Corpopym facturas del año 2011 que no fue reconocida por la Secretaría Nacional de Capacitación, esta Provisión genero un impacto significativo con cargo a Resultados Acumulados (Cuenta de patrimonio).

Cuenta de Activos no corrientes

8. Propiedad y equipo

Propiedad, planta y equipo. La empresa registro al precio que adquirió el vehículo que adquirió en mayo de 2012. Este rubro se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Depreciación - Los elementos de propiedades y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada. El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Cuentas	Año					Diferencia
	2015	2014	2013	2012	2011	
Equipo de computación	1.088,33	1.088,33	1.088,33	1.088,33	1.088,33	
Vehículo	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	10.000,00	
(-) Depreciación acumulada	16.088,33	11.088,33	6.088,33	1.088,33	10.544,27	5.000,00
Total Activo Fijo	10.000,00	16.000,00	20.000,01	25.000,00	544,06	5.000,00

10. Pasivos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

11. Provisiones

No existen sucesos que puedan derivarse en perjuicios patrimoniales para la empresa por tanto no se ha ocasionado registro de provisiones. Sin embargo la política de la empresa determina, que en el caso de realizarse registro de alguna provisión se debe estimar periódicamente y cuantificarse considerando la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

11.1 Beneficios al personal - La empresa tiene la obligación de establecer la provisión que sustente el gasto por concepto de Beneficios de Orden Social que serán cancelados a los trabajadores en fechas determinadas. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer y décimo cuarto sueldo, y se cancela mensualmente el Fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

Cuentas	Año	
	2015	2014
Décimo tercer sueldo	280,35	211,88
Décimo cuarto sueldo	610,00	580,00
Fondo de reserva	280,35	211,88
Suman:	1.180,70	1.013,73

31 de diciembre de 2015

Sueldo por pagar	2.539,17	1.357,27
Total:	3.728,87	2.371,00

12. Pasivos diferidos – Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la Sección 29 "Impuesto a las ganancias".

13. Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran al monto de la contraprestación recibida, actualmente la emisión de las acciones es de serie única.

La Conciliación del patrimonio, se determinó de acuerdo con el marco de información financiera del último período 2010 y su patrimonio determinado, como fecha de transición el año 2011.

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfiere a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El impuesto sobre utilidades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

14. Ingresos y gastos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del servicio de gestión de la producción, medio ambiente, enseñanza y capacitación.

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Cuentas	Año					Diferencia
	2015	2014	2013	2012	2011	
Capital social	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal	4.372,17	4.132,67	4.132,67	3.848,13	3.329,60	239,50
Utilidades acumuladas	39.531,57	37.376,18	37.376,18	32.911,50	30.044,75	2.155,39
Resultados acumulados	-16.187,01	-16.187,01	-16.239,40	-13.081,94		0,00
Utilidad del ejercicio	8.084,06	2.394,89		4.845,34	3.185,29	5.688,17
(-) Pérdida acumulada	-292,40	-292,40				0,00
(-) Pérdida del ejercicio			-292,40			0,00
Total patrimonio	36.308,38	28.224,33	26.777,06	29.123,03	37.369,64	8.084,05

Detalle	Año 2015		Año 2014		Año 2013		Año 2012	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Ingresos operacionales	122.685,37		89.181,60		86.954,92		76.247,19	
Consultorías	122.685,37	100,00%	89.181,60	100,00%	86.954,92	100,00%	70.787,78	100,00%
Otros ingresos							5.459,41	
Gastos de administración	102.744,08	83,61%	65.504,24	73,45%	69.030,21	77,92%	62.283,14	81,70%
Otros gastos	7.948,13	6,47%	17.738,54	19,89%	14.568,90	13,63%	5.466,35	7,17%
Utilidad	12.193,16	9,92%	3.366,81	3,76%	3.366,81	3,86%	8.487,70	11,13%
Participación trabajadores 15%	1.828,97	15,00%	890,82	15,00%	878,37	15,00%	1.132,71	15,00%
Impuesto a la renta 22%	2.280,12	22,00%	2.653,11	22,00%	2.769,84	22,00%	1.573,36	23,00%
Utilidad (-) pérdida neta	8.084,07	6,58%	2.394,89	3,00%	-292,4		4.845,34	6,00%

15. Estado de flujo de efectivo - Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la empresa ha definido las siguientes consideraciones:

- El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. Como política de la compañía no está permitido ni autorizado sobregiros bancarios.

- Actividades de operación: La actividad principal como fuente de ingresos ordinarios es la facturación de los servicios prestados por US\$ 134.424,69 (ciento treinta y cuatro mil cuatrocientos veinte y cuatro, 69/100 dólares americanos). Las actividades de operación en los tres últimos periodos se detallan a continuación:

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Detalle	Años	
	2015	2014
Recibo de clientes	134.424,69	92.955,86
Pagado a proveedores y empleados	-104.177,39	-78.950,09
Intereses pagados y otros		52,36
15% participación trabajadores	-890,82	-878,37
Impuesto a la renta	-2.653,11	-2.717,45
Otros ingresos – egresos	200,42	
Variación Efectivo	26.903,79	10.462,31

Impuesto a las ganancias

Al finalizar el ejercicio contable la empresa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Ecuador.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

El impuesto sobre sociedades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

No existen deudas de dudoso cobro relativo a saldos pendientes que ameriten provisión ni gastos reconocidos por este concepto.

Administración y alta dirección- Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Qualitymanagement del Ecuador S.A. incluyendo a la Gerencia General, así como el Presidente no han participado durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2015, en transacciones inhabituales y o relevantes de la Sociedad.

Qualitymanagement del Ecuador S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 2 miembros, los que permanecen por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

Contingencias:

En opinión de los Administradores, no existen contingentes que impliquen pérdidas ni ganancias para la empresa.

Hechos posteriores

Con fecha veinte y uno de marzo de 2016 de acuerdo a lo aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas, no se repartieron dividendos, la utilidad Neta del ejercicio 2015 se transfiere a Utilidades acumuladas.

En el período comprendido entre el 01 de marzo y 30 de abril de 2016, fecha de emisión de los estados financieros, no ha ocurrido ningún otro hecho significativo que afecte a los mismos.

Los presentes estados financieros, se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se han elaborado a partir de los registros de contabilidad de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Principales indicadores financieros

El resultado obtenido en el período enero – diciembre de 2015 de US\$ 8.084,06 (ocho mil ochenta y cuatro, 06/100 dólares americanos), proviene básicamente de la deducción de los ingresos ordinarios y los gastos operativos. A continuación se presentan los principales indicadores financieros:

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

Detalle	Base Índices Financieros	2015	2014	2013	2012	2011
		Diciembre				

LIQUIDEZ						
Liquidez Corriente	Veces	2.04	2.17	2.03	1.49	5.12
Razón Ácida	Veces	1.94	1.94	1.19	1.12	4.94
ENDEUDAMIENTO						
Razón de Endeudamiento	Veces	2	3.26	3.13	4	5
Proporción Deuda a Corto Plazo a Deuda Total	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Proporción Deuda a Largo Plazo a Deuda Total	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Posición defensiva	Días	160	94	62	50	207
ACTIVIDAD						
Total de Activos	US\$	61.720	39.556	37.866	37.588	46.298
RENTABILIDAD						
Rentabilidad del Patrimonio	%	22%	6%		17%	9%
Rentabilidad del Activo	%	13%	6%		13%	11%
Utilidad Por Acción	US\$	10.11	2.99		6.06	3.98

Análisis del Estado de Resultados y sus principales componentes

La utilidad neta de US\$ 8,084,06 (ocho mil ochenta y cuatro, 06/100 dólares americanos) del período 1 de enero-31 de diciembre de 2015, corresponde al 238% de incremento, comparada con la utilidad neta de US\$ 2,394,89 (dos mil trescientos noventa y cuatro, 89/100 dólares americanos) del ejercicio inmediato anterior. Revisadas las cifras de los gastos se observa que proporcionalmente se mantienen lo cual permite mejorar el resultado después de participación e impuestos en 4% sobre ingresos.

Detalle	Base Índices Financieros	2015	2014	2013	2012	2011
		Diciembre				

RESULTADOS						
Ingresos por actividades ordinarias	US\$	122.885	89.182	86.955	76.247	81.665
Gastos Administrativos	US\$	110.692	83.243	83.599	68.696	76.494
Utilidad antes de participación e impuestos	US\$	12.193	5.939	3.356	7.551	5.171
Utilidad después de participación e impuestos	US\$	8.084	2.395	-292	4.845	3.185
Índice de Rentabilidad	%	10%	7%	4%	10%	6%
Margen Neto de Utilidad	%	7%	3%		6%	4%

Conclusiones

El requerimiento de la información financiera permite mitigar riesgos de tipo operativo o financiero y exige que esta sea emitida con parámetros de clasificación objetiva, prudente y basada en el costo histórico. En síntesis, se puede afirmar que las diferencias se justifican por el objetivo de las NIIF de servir a los usuarios para tomar decisiones respecto al futuro.

La aplicación de las normas contables de carácter integral permitirá que la información contable financiera a más de cumplir los principios de calidad, ayude a los usuarios a descifrar los estados financieros. Estos hechos facilitarán el registro y el control de calidad de los sucesos económicos lo cual generará la emisión de estados financieros óptimos y oportunos, que a más de revelar los resultados obtenidos, ratifiquen que los recursos propios y de terceros son administrados adecuadamente por la gerencia. Así mismo, la Administración de la empresa ha advertido que es una ventaja competitiva la doble decisión de:

- Mantener y mejorar los cambios estructurales de los procesos administrativos y financieros, y
- Aplicar las normas contables nacionales e internacionales de información financiera.

Declaración de Responsabilidad

En sesión de Directorio celebrada el 21 de marzo de 2016, los Directores (Presidente y Gerente General de Qualitymanagement del Ecuador S.A.) se declaran responsables respecto a la veracidad de la información emitida en el presente Informe, referido a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a los reportes, las notas respectivas, análisis razonado y hechos relevantes posteriores.

La información financiera fue elaborada conforme a los estados financieros anuales más recientes de la entidad, con su resultado determinado de acuerdo con las normas NIIF para el mismo periodo.

Conciliación del patrimonio, determinado de acuerdo con el marco de información financiera del último periodo 2015.

Quito, 21 de marzo de 2016

Ingeniero Víctor Manuel Bahamonde Tipán
GERENTE GENERAL
Qualitymanagement del Ecuador S.A