

QUALITYMANAGEMENT DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

1. Información general

“**QUALITYMANAGEMENTE DEL ECUADOR S.A.**”, se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 25 de enero de 1999 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Quito, el 25 de febrero de 1999 y está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías con expediente N° 87261.

La compañía “**QUALITYMANAGEMENTE DEL ECUADOR S.A.**”, aumentó el capital por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 11 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 19 de julio del 2006. La dirección de su domicilio principal es Guangüiltagua 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, Enseñanza y Capacitación.

2.1 Conformación de Capital

El 26 de octubre de 2005 con resolución N° SC. 05.Q.IJ. 4439, de Superintendencia de Compañías se realizó el aumento de capital por un monto US\$ 600,00 (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

Durante el año 2017 la facturación emitida por los Servicios de Consultoría en Gestión General, Gestión de la Producción, Gestión del Medio Ambiente, Enseñanza y Capacitación.

Cliente	Prestación de Servicios		
	Factura	Cuentas. x cobrar	%
ELECGALAPAGOS S.A.	23.252,00	23.624,03	26,71%
FexFerrum Express C.L.	250,00	255,50	0,29%
PROCOPET	22.000,00	22.412,00	25,34%
LA COMISIÓN ECUATORIANA DE INTEGRACIÓN ENERGÉTICA	11.799,50	12.059,09	13,64%
ORIFLAME	1.400,00	1.422,40	1,61%
ADECCO	18.400,00	18.757,40	21,21%
Adecco Business S.A.	9.732,00	9.911,41	11,21%
Totales	86.833,50	88.441,83	100,00%

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.

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.

Los estados financieros de Qualitymanagement del Ecuador S.A. exponen fielmente la Situación Financiera, los Resultados de las operaciones, los Cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2017.

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 2017.

5.1 Período contable - Los presentes estados financieros comparativos cubren los períodos 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017:

- Estados de Situación Financiera,
- Estados de Resultados Integrales,
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- 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.

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

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Retención en la fuente IVA
- Cuentas por cobrar
- 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 cuenta corriente bancaria. 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 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 establece una provisión 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:

8. Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de USD 13.081,94 (trece mil ochenta y un dólares americanos, 94/100) fue dado de baja con Cuentas por cobrar del año 2011, que correspondía a una factura de Corfopym no reconocida por la Secretaría Nacional de Capacitación.

Cuenta de Activos no corrientes

9. Propiedad y equipo

En mayo de 2012, la empresa registro al precio de adquisición el vehículo.

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 se inicia cuando los activos están en condiciones de uso.

Cuentas	Año						Diferencia
	2017	2016	2015	2014	2013	2012	
Equipo de computación	1.088,33	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	25.000,00	10.000,00	
(-) Depreciación acumulada	21.088,33	21.088,33	16.088,33	11.088,33	6.088,33	10.544,27	5.000,00
Total Activo Fijo	5.000,00	5.000,00	10.000,00	15.000,01	20.000,00	544,06	5.000,00

10. Pasivos corrientes

Las políticas contables referentes a los pasivos corrientes, sin embargo la política de la empresa establece, que en el caso de realizarse acontecimientos que requiere establecer

alguna provisión se debe estimar periódicamente y cuantificarse considerando la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable. No existen saldos pendientes que ameriten provisión ni gastos reconocidos por este concepto.

Cuentas	Año					Diferencia
	2017	2016	2015	2014	2013	
Préstamo Accionistas	26.603,68	0,00	0,00	0,00	0,00	26.603,68
Administración tributaria	3.554,47	4.351,18	753,71	305,56	953,71	-796,71
Aportes IESS	1.469,82	1.569,59	1.558,71	1.493,99	1.043,57	-99,77
Provisiones de Orden Social	5.681,18	3.859,11	3.174,02	2.370,73	977,93	1.822,07
Otras Provisiones	648,21	8.428,18	3.816,01	3.617,33	5.467,33	-7.779,97
Participación trabajadores 15 %	223,86	184,62	1.828,97	890,82	878,37	39,24
Impuesto a la renta 22%	317,14	270,77	2.280,12	2.653,11	2.769,84	8,31
Anticipo clientes			12.000,00			0,00
Total Pasivo Corriente	38.498,36	18.663,44	25.411,54	11.331,53	12.090,75	19.796,85

11. Provisiones

No existen sucesos que puedan derivarse en perjuicios patrimoniales para la empresa. Efectivamente, no se ha ocasionado registros de provisiones, a más de los rubros ocasionados por Retención de impuestos a la renta o Impuesto de Valor Agregado, igualmente provisiones por servicios recibidos durante el mes de diciembre del año 2017 y que se verificó el pago en el mes de enero del año 2018, a continuación se detallan:

11.1 Provisiones pagadas en enero de 2017

Cuentas	Año	
	2017	2016
IVA cobrado en servicios consultoría	3.290,64	4.533,24
Retención en la fuente Impto. Renta Honorarios	100,00	770,5
Retención en la fuente IVA Honorarios	120,00	807,48
Retención IVA proveedores	22,22	991,23
Retención impuesto a la renta proveedores	2,94	786,82
Retención en la fuente Impto. Renta Sueldos	22,22	22,22
Total Provisiones:	3.558,02	7.911,49

11.2 Provisión de Beneficios de Orden Social

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. También se registra mensualmente las provisiones del décimo tercer y

décimo cuarto sueldo, fondo de reserva para el personal que ha cumplido más de un año de servicio y sueldo del mes de diciembre de 2017.

Cuentas	Año			
	2017	2016	2015	2014
Décimo tercer sueldo	295,56	293,4	290,35	211,86
Décimo cuarto sueldo	643,33	625	610	590
Fondo de reserva	295,56	293,4	290,35	211,86
Suman:	1.234,45	1.211,81	1.190,70	1.013,73
Sueldo por pagar	3.546,72	2.647,30	2.539,17	1.357,27
Total:	4.781,17	3.859,11	3.729,87	2.371,00

12. Patrimonio

Los elementos del Patrimonio se registran al monto de la contraprestación recibida, actualmente la emisión de las acciones es de serie única. La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas 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.

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

Cuentas	Año					
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Capital social	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00
Reserva Legal	5.180,57	5.180,57	4.372,17	4.132,67	4.132,67	3.648,13
Utilidades acumuladas	7.116,25	46.807,22	39.531,57	37.376,18	37.376,18	32.911,50
Resultados acumulados por primera vez	0,00	-16.239,40	16.187,01	-16.187,01	16.239,40	-13.081,94
Utilidad del ejercicio			8.084,06	2.394,89		4.845,34
(-) Pérdida acumulada	-455,39	-240,01	-292,40	-292,40		
(-) Pérdida del ejercicio	-7.269,64	-23.666,95			-292,40	
Total patrimonio	5.371,80	12.641,43	36.308,38	28.224,33	25.777,05	29.123,03

Los Dividendos se distribuyeron en diciembre de 2017, la Reserva legal se mantiene como custodia del 50% del Capital social y de las utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores se dedujeron las pérdidas del ejercicio 2013 y 2016.

14. Ingresos y gastos

Los ingresos de la Compañía provienen primordialmente del Servicio de Asesoramiento, enseñanza y capacitación a la Gestión Gerencial en las etapas de establecimiento, ejecución, culminación y mejoras de los Sistemas de Producción y Medio Ambiente.

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.

Detalle	Año 2017		Año 2016		Año 2015	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Ingresos operacionales	87.183,50		150.962,11		122.885,37	
Consultorías	87.183,50	100,00%	150.962,11	100,00%	122.885,37	100,00%
Gastos de administración	82.081,64	94,15%	119.392,92	79,09%	102.744,08	83,61%
Otros gastos	11.830,49	13,57%	54.780,76	36,29%	7.948,13	6,47%
Utilidad					12.193,16	9,92%
(-) Pérdida del ejercicio	-6.728,64	-7,72%	-23.211,56	-15,38%		
Participación trabajadores 15%	223,86	0,26%	184,62	0,12%	1.828,97	1,49%
Gastos no deducibles	8.221,04	9,43%	24.442,33			
Impuesto a la renta 22%	317,14	0,32%	270,77	0,18%	2.280,12	1,86%
(-) Pérdida neta	-7.269,64	-8,29%	-23.666,95	-15,68%	8.084,07	6,58%

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 esta 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\$ 98.089,05 (noventa y ocho mil ochenta y nueve dólares americanos, 05/100). Las actividades de operación en los cuatro últimos períodos se detallan a continuación:

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Detalle	Años			
	2017	2016	2015	2014
Recibido de clientes	98.089,05	153.049,00	134.424,69	92.955,86
Pagado a proveedores y empleados	-107.907,00	-165.059,04	-104.177,39	-78.950,09
Intereses pagados y otros	-291,05	-291,05		52,36
15% participación trabajadores	-184,62	-1.828,97	-890,82	-878,37

Impuesto a la renta	-270,77	-2.280,12	-2.653,11	-2.717,45
Otros ingresos – egresos	1.308,23	-6.358,89	200,42	
Variación Efectivo	-9.256,16	-22.769,07	26.903,79	10.462,31

Impuesto a las ganancias

Al finalizar el ejercicio contable la empresa determina la base imponible de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. En el período 2017 se tiene una Pérdida de US\$ 6.728,64 (seis mil setecientos veinte y ocho dólares americanos, 64/100), asimismo los Gastos no deducibles suman US\$ 8.221,04 (ocho mil doscientos veinte y un dólares americanos, 04/100) lo que originó la Base imponible de US\$ 1.268,55 (un mil doscientos sesenta y ocho dólares americanos, 55/100) por lo tanto la Participación trabajadores 15% es US\$ 223,86 (doscientos veinte y tres dólares americanos, 86/100) y el Impuesto a la renta US\$ 317,14 (trescientos diez y siete dólares americanos, 14/100).

Estos valores se registran en Pasivos corrientes, igualmente aumentan la Pérdida del ejercicio a US\$ 7.269,64 (siete mil doscientos sesenta y nueve dólares americanos, 64/100).

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 2017, en transacciones incongruentes y o extrañas.

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

Contingencias:

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

Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 01 de marzo y 23 de marzo de 2018, fecha de emisión de los estados financieros y revisión 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 2017 de US\$ -7.269,64 (menos siete mil doscientos sesenta y nueve dólares americanos, 64/100), proviene de la deducción de los gastos operativos, más participación trabajadores 15% impuesto a la renta 25%. A continuación se presentan los principales indicadores financieros:

**ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE**

Detalle	Base Índices Financieros	Diciembre			
		2017	2016	2015	2014
LIQUIDEZ					
Liquidez Corriente	Veces	3,28	1,41	2,04	2,52
Razón Acida	Veces	1,01	0,58	1,94	2,10
ENDEUDAMIENTO					
Razón de Endeudamiento	Veces	219%	148%	2,00	3,26
Proporción Deuda a Corto Plazo a Deuda Total	%	N/A	N/A	N/A	N/A
Proporción Deuda a Largo Plazo a Deuda Total	%	N/A	N/A	N/A	N/A
Posición defensiva	Días	114	79	160	94
ACTIVIDAD					
Total de Activos	US\$	43.870	31.305	61.720	39.556
RENTABILIDAD					
Rentabilidad del Patrimonio	%	-124%	-184%	22%	5%
Rentabilidad del Activo	%	-15%	-74%	13%	6%
Utilidad Por Acción	US\$	-841%	-2901%	10,11	2,99

Análisis del Estado de Resultados y sus principales componentes

La pérdida de US\$ 7.269,64 (menos siete mil doscientos sesenta y nueve dólares americanos, 64/100) del período 1 de enero-31 de diciembre de 2017, es resultado de la disminución de contratos de prestación de servicios en un monto de US\$ 63.778,61 (sesenta y tres mil setecientos setenta y ocho dólares americanos, 61/100) equivalente al 42% de los ingresos de US\$ 150.962 (ciento cincuenta mil novecientos sesenta y dos dólares americanos) del año anterior.

Los gastos más significativos que han generado los ingresos durante los últimos tres años son los siguientes:

Clase de gastos	Años	Incremento
-----------------	------	------------

	2017	2016	2015	
Honorarios	25.574	63.490	31.194	-60%
Hospedaje y alimentación	4.933	16.752	9.430	-71%
Capacitación	0	8.125	2.626	-100%
IVA cargo a gasto	4.218	12.816	5.322	-67%

De acuerdo a la legislación tributaria los gastos no deducibles suman US\$ 8.221,04 (ocho mil doscientos veinte y un dólares americanos, 04/100) estos ocasionaron la base imponible de US\$ 1.268,55 (un mil doscientos sesenta y ocho dólares americanos 55/100). Estos valores tanto de los Gastos no deducibles como de la Base imponible dio como resultado una Participación de trabajadores del 15% de US\$ 223,86 (doscientos veinte y tres dólares americanos, 86/100) y el Impuesto a la renta del 25% de US\$ 317,14 (trescientos diez y siete dólares americanos, 14/100). En el siguiente cuadro comparativo se observa un análisis financiero de los últimos años.

Detalle	Base Índices Financieros	Diciembre			
		2017	2016	2015	2014
RESULTADOS					
Ingresos por actividades ordinarias	US\$	87.184	150.962	122.885	89.182
Gastos Administrativos	US\$	93.912	174.174	110.692	83.243
Utilidad antes de participación e impuestos	US\$		-23.212	12.193	5.939
Pérdida del ejercicio		-6.729	-23.212		
Utilidad después de participación e impuestos	US\$			8.084	2.395
Pérdida después de impuesto y participación	US\$	-7.232	-23.667		
Índice de Rentabilidad	%	-8%	-16%	10%	7%
Margen Neto de Utilidad	%	-7%	13%	7%	3%

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 23 de marzo de 2018, 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 2017, 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 período 2017.

Quito, 23 de marzo de 2018



Ingeniero Víctor Manuel Bahamonde Tipán
GERENTE GENERAL
Qualitymanagementdel Ecuador S.A