

CONSULTORACAV Cía. Ltda.

INFORME ECONÓMICO 2013 Y PROYECCIÓN

FINANCIERA DE CONSULTORACAV Cía. Ltda. 2014

INFORME ECONÓMICO 2013 Y PROYECCIÓN FINANCIERA DE CONSULTORACAV Cía. Ltda. 2014

Índice

1. Informe Económico 2013	2
1.1 Situación Financiera Comparativa	2
1.1.1 Liquidez	2
1.1.2 Pasivo a Largo Plazo	3
1.1.3 Endeudamiento	4
1.2 Resultados de Operación	4
1.3 Razones de Rentabilidad	4
Estados Financieros	5
Estado de Situación Financiera 2013	5
Estado de Resultados Integral 2013	7
1.4 Determinación de Utilidades	9
2. Proyecciones Financieras 2014	10
2.1 Ingresos Proyectados Año 2014	10
2.2 Gastos Proyectados Año 2014	12
2.3 Resultados de Proyección año 2014	14
3. Otros Potenciales Proyectos	15
4. Conclusiones y Recomendaciones	16

**INFORME DEL GERENTE SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO
DEL AÑO 2013 DE LA FIRMA CONSULTORACAV CONSULTORA
SANITARIA Y AMBIENTAL CIA. LTDA.**

El informe presentado se elaboró a partir de los balances financieros del año 2013, presentados por Contabilidad y de la información recopilada de ingresos y gastos programados para los restantes meses del año 2014, de tal manera de tener una visión clara de la situación de la Empresa.

1. INFORME ECONÓMICO 2013

1.1 SITUACION FINANCIERA COMPARATIVA¹

1.1.1 LIQUIDEZ:

2013

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>350.668.65</u> = 1,28
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>274.903.81</u>

El **índice de liquidez**, es un indicador de la capacidad que tiene la Consultora para cubrir sus obligaciones a corto plazo y se calcula a través de la comparación del Activo corriente frente al Pasivo corriente, arrojando para el año 2013 un resultado de 1.28, es decir que por cada dólar adeudado, la compañía dispone de 1.28, lo recomendable es mayor a 1

Dentro de la composición del Activo corriente, las cuentas más importantes son Facturas por cobrar y Cuentas por cobrar con US\$ 183.857.35 (53%) y 96.501.47 (27%), que juntas representan el 80% del Activo corriente.

En lo respecta a la composición del Pasivo corriente la principal cuenta es Anticipos contratos que asciende a US\$ 200.330.36 equivalente al 72%, Impuestos por pagar (IVA facturado y retenciones en la fuente de IVA y Renta) US\$ 34.172.58 equivalente al 12%, Impuesto a la renta por pagar US\$ 15.877.94 y 15% participación trabajadores US\$ 12.034.08 con el 6% y 5% respectivamente.

En conclusión, la compañía registra una liquidez aceptable que le permite cumplir con normalidad sus obligaciones con terceros.

¹ Econ. William Alvarado
Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

1.1.2 PASIVO A LARGO PLAZO:

Con la finalidad de solucionar la situación de iliquidez, por atrasos en los pagos por parte de algunas instituciones y considerando que el mes de Diciembre es un mes de fuertes erogaciones, principalmente de índole laboral, con el pago de sueldos, décimo tercer sueldo, agasajo navideño y pago de Honorarios profesionales al personal técnico, se obtuvo un crédito en el Banco de Guayaquil por la suma de US\$ 41.000, de los cuales US\$ 30.000 fueron acreditados el 16 de diciembre de 2013 y los US\$ 11.000 restantes fueron acreditados el 8 de enero de 2014. El crédito en mención fue concedido a dos años plazo, con una tasa de interés del 11.23% y con cuotas de amortización mensual de US\$ 1.922.84 que incluye capital e interés.

CAPITAL DE TRABAJO:

2013

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE 350.668.65 - 274.903.81 = 75.764.84

La compañía posee un Capital de Trabajo positivo, al tener un remanente de US\$ 75.764.84, luego de cubrir la totalidad de las obligaciones con terceros (pasivo corriente).

ESTRUCTURAL:

2013

PATRIMONIO	116.125.50 = 28%
ACTIVO TOTAL	421.029.31

El Índice Estructural, es un indicador que mide la participación de los socios sobre los activos de la empresa y se calcula a través de la relación entre el Patrimonio y el Activo total, el resultado del 28% obtenido para el año 2013, refleja una participación de los socios, mayor a la cuarta parte de los activos de la compañía. Lo recomendable es que este índice sea mayor a 0.25

En lo que se refiere al Patrimonio, este está constituido por el Capital Social que asciende al monto de US\$ 10.000, Reserva Legal US\$ 5.665.34, utilidad del ejercicio anterior US\$ 49.519.33, Utilidad del presente ejercicio US\$ 52.315.20, líquida es decir luego de la repartición del 15% trabajadores y 22% Impuesto a la Renta.

A su vez el Activo está constituido por el Activo corriente que representa el 84% y el Activo Fijo el 16% restante, donde las cuentas de Vehículos y Equipos de computación son las más relevantes.

1.1.3 ENDEUDAMIENTO:**2013**

<u>PASIVO TOTAL</u>	<u>304.903.81</u>	=2,63
PATRIMONIO	116.125.50	

Finalmente se ha calculado el **Índice de Endeudamiento** a través de la comparación del Pasivo Total y el Patrimonio, lo recomendable es que este indicador sea menor a 1.5, por consiguiente el resultado de 2.63 demuestra que la Compañía mantiene un alto nivel de endeudamiento, debido básicamente a los Anticipos recibidos por los contratos suscritos con las diferentes instituciones por la suma de US\$ 200.330.36 equivalente al 65% del Pasivo y Préstamos bancarios US\$ 30.000 equivalente al 10%.

Cabe señalar que este índice de endeudamiento irá disminuyendo conforme el avance en la ejecución de los estudios y diseños contratados y por ende la amortización de los anticipos recibidos, sin embargo también será importante que la Administración de la compañía tome decisiones que conduzcan a un incremento del patrimonio a través de la capitalización de utilidades o también mediante nuevos aportes de los socios.

1.2 RESULTADOS DE OPERACIÓN**2013****INGRESOS**

Facturación 12%	720.964.85	
Costos Directos	596.398.93	83%
Utilidad Bruta	124.565.92	17%

GASTOS OPERACIONALES

	44.187.51	6%
Gastos Administrativos	43.706.50	
Gastos Financieros	481.01	

UTILIDAD OPERACIONAL

	80.378.41	11%
Ingresos no operacionales	3.828.16	
Gastos no deducibles	3.979.35	

UTILIDAD DEL EJERCICIO

	80.227.22	11%
15% Participación Trabajadores	12.034.08	2%

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

	68.193.14	
Impuesto a la Renta por pagar (22%)	15.877.94	2%

UTILIDAD LIQUIDA

	52.315.20	7%
--	------------------	-----------

1.3. RAZONES DE RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO=	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{INGRESOS}}$	$\frac{124.565.92}{720.964.85} = 17\%$
---------------	---	--



MARGEN OPERATIVO=	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{INGRESOS}}$	$\frac{80.378.41}{720.964.85} = 11\%$
MARGEN NETO=	$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA}}{\text{INGRESOS}}$	$\frac{52.315.20}{720.964.85} = 7\%$

Del análisis de los resultados alcanzados en el ejercicio económico 2013, se observa que la compañía registra una utilidad bruta sobre los ingresos totales generados en el ejercicio económico 2013 del 17%.

A la utilidad bruta restamos los gastos operacionales que representan el 6% de las ventas, se obtiene una utilidad operacional del 11%, a la que sumados los Ingresos no Operacionales (otras rentas), y restados los Gastos no deducibles, tenemos una Utilidad del Ejercicio de US\$ 80.378.41, finalmente se realiza la provisión del 15% de participación de trabajadores y el 22% de impuesto a la renta, arrojando una utilidad líquida de USD\$ 52.315.20 equivalente al 7% de las ventas, que se recomienda sea capitalizada, por dos razones, una incrementar el patrimonio de la empresa y otra evitar caer en una situación de iliquidez que se daría en el evento que se tuviera que repartir las utilidades entre los socios.

Como sustento del análisis realizado se detallan a continuación los estados financieros 2013 emitidos por la CPA Catalina Cuesta, de donde se han extraído los datos.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA²
CONSULTORACAV CONSULTORA SANITARIA Y AMBIENTAL CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO TOTAL:		421.029,31
Activo Corriente:		350.668,65
Caja	499,86	
Bancos	-5.850,75	
Fondos de garantía	0,00	
Facturas por cobrar	183.857,35	
Cuentas por cobrar	96.501,47	
Inversiones Financieras	0,00	
Préstamos personal	2.765,98	
IVA en compras	12.690,01	
Retención IVA	46.190,42	
Anticipo a la renta	0,00	
Retenciones Impuesto a la renta en facturas	14.014,31	

² CPA Catalina Cuesta
Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

Activo Fijo:		70.360,66
Terrenos	0,00	
Edificios	0,00	
Maquinaria y Equipo	0,00	
Muebles y Enseres	6.738,67	
Vehículos	63.526,93	
Equipos de computación	30.236,38	
Equipos de oficina	0,00	
(Depreciación Acumulada)	-30.141,32	
Otros Activos no corrientes		0,00
Cuentas y Documentos por cobrar a largo plazo	0,00	
Inversiones l/p	0,00	
TOTAL ACTIVO		<u>421.029,31</u>
PASIVO TOTAL:		304.903,81
Pasivo Corriente:		274.903,81
Anticipos contratos	200.330,36	
Cuentas y documentos por pagar	1.918,67	
Sueldos por pagar	6.447,32	
IESS por pagar	4.122,86	
Impuestos por pagar	34.172,58	
Impuesto a la renta por pagar	15.877,94	
Utilidades a trabajadores por pagar	12.034,08	
Dividendos por pagar	0,00	
Otros pasivos corrientes	0,00	
Pasivo a largo plazo:		30.000,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	
Préstamo Bancarios	30.000,00	
Provisión por Jubilación Patronal	0,00	
PATRIMONIO NETO		116.125,50
Capital Social	10.000,00	
Reserva Legal	5.665,34	
Reserva de Capital	0,00	
Utilidad del ejercicio anterior	49.519,33	
Pérdida del ejercicio anterior	-1.374,37	
Resultados	52.315,20	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>421.029,31</u>

Cuenca, 31 de diciembre de 2013

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL³
CONSULTORACAV CONSULTORA SANITARIA Y AMBIENTAL CIA. LTDA.
del 1 de enero de 2013 al 31 de diciembre de 2013

Ingresos Operacionales		720.964,85
Facturación 12%	720.964,85	
Facturación 0%	0,00	
Reajustes precios	0,00	
Ingresos del Exterior	0,00	
Menos Costos		596.398,93
Sueldos personal	87.399,71	
Aporte patronal -fondos de reserva	17.536,50	
Beneficios sociales	12.733,56	
Honorarios profesionales	280.094,41	
Subcontratos	116.017,40	
Servicios Prestados	3.846,94	
Suministros y materiales proyectos	10.872,46	
Gastos de viajes proyectos	9.122,75	
Transporte	5.051,19	
Mantenimiento campamento	14.850,09	
Arrendamiento	10.309,84	
Mantenimiento Vehículo	10.588,19	
Seguros y fianzas	13.575,23	
Combustibles	1.687,22	
Otros Costos Directos misceláneos	2.713,44	
=Ganancia Bruta en ventas		124.565,92
Menos Gastos generales		
Gastos de Ventas		0,00
Gastos de Ofertas	0,00	
Gastos Comerciales	0,00	
Gastos Administrativos		43.706,50
Sueldos personal	6.710,59	
Aporte patronal -fondos de reserva	1.081,90	
Beneficios sociales	1.045,77	
Honorarios profesionales	6.333,33	
Subcontratos y servicios varios	181,42	
Arriendo Oficina Cuenca	3.460,88	

³ CPA Catalina Cuesta
Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

Parqueos, taxis, envió documentos	0,00	
Combustibles	1.046,06	
ACCE, impuestos, predio urbano otros	7.967,58	
Suministros y materiales oficina	0,00	
Agua, luz, teléfono	4.538,80	
Depreciaciones	11.250,17	
Otros gastos misceláneos	90,00	
Reembolso de Gastos	0,00	
Gastos financieros		481,01
Comisiones Bancarias	480,51	
Intereses pagados	0,50	
= Utilidad Operacional		80.378,41
+Ingresos No operacionales		3.828,16
Intereses ganados exentos	0,00	
Rendimientos financieros gravados	0,00	
otras rentas	3.828,16	
- Gastos No operacionales		0,00
Sueldos personal inversiones	0,00	
otros gastos no operacionales	0,00	
- Gastos No Deducibles		3.979,35
multas y glosas pagadas	0,00	
Gastos no deducibles SRI	3.979,35	
= Utilidad del Ejercicio		80.227,22
Conciliación Tributaria		
+ Gastos No Deducibles		3.979,35
Utilidad antes del 15% trabajadores		80.227,22
15% trabajadores		12.034,08
Utilidad después del 15% trabajadores		68.193,14
100% rentas exentas		0,00
Utilidad grabable		72.172,49
22% Impuesto a la renta por pagar		15.877,94
Utilidad después de impuestos		<u>52.315,20</u>

Cuenca, 31 de diciembre de 2013

1.4 DETERMINACIÓN DE UTILIDADES

CONSULTORACAV Cía. Ltda. Durante el año 2013 ha generado utilidades por un valor de US \$ 80.227,22 el mismo que según la ley debe ser repartido el 15% a los trabajadores en proporción del tiempo trabajado dentro de la empresa y según las cargas familiares que tengan tomando en cuenta como cargas a los hijos menores de edad, discapacitados de cualquier edad y el conyugue; además de hacer partícipe al estado de las utilidades obtenidas que para este año corresponde al 22% de las mismas montos que se asignarían de la siguiente manera:

- 15% Participación Trabajadores = US \$12.034,08
- 22% Impuesto a la Renta = US \$15.877,94

El 15% Participación a Trabajadores se ha dividido de manera proporcional, según indica la ley, de la siguiente manera:

NOMBRES	DIAS TRAB	DISTR TRAB	CARGAS	VALOR POR CARGAS	TOTAL
Edison Calderón	140	327,46	3	303,89	631,35
Zhanet Calderón	240	561,36	6	1041,91	1603,27
Miriam Clavijo	360	842,03	2	520,96	1362,99
Ivonne Cordero	112	261,97	0	0,00	261,97
Julio Guamarriga	97	226,88	0	0,00	226,88
Lucia Jaramillo	5	11,69	1	3,62	15,31
Vladimir Masache	258	603,46	0	0,00	603,46
María Matailo	240	561,36	0	0,00	561,36
Valeria Orellana	296	692,34	2	428,34	1120,68
Patricio Ortiz	66	154,37	2	95,51	249,88
Ma. Isabel Peralta	100	233,90	2	144,71	378,61
Karina Prado	150	350,85	0	0,00	350,85
Hernán Quintuña	315	736,78	3	683,75	1420,53
Wilson Sari	360	842,03	1	260,48	1102,51
Wilson Vanegas	5	11,69	2	7,24	18,93
Mario Vásquez	360	842,03	2	520,96	1362,99
Olga Zúñiga	326	762,51	0	0,00	762,51
TOTAL	3430	8022,72	26	4011,36	12034,08

Valores que ya han sido cancelados a cada uno de los trabajadores.

Luego de descontados esos valores se obtiene el valor de US \$ 52.315,20 valor líquido que corresponde a la los socios de la consultora.

2.1 INGRESOS PROYECTADOS AÑO 2014

Adicional al informe económico y el detalle de los estados, se elaboró con el apoyo del área Administrativa de CONSULTORACAV y del Presidente de la Empresa, la proyección de ingresos por proyecto para el año 2014⁴, los pagos a consultores externos por proyecto que se va a tener en cada uno de estos y los gastos fijos los que la Consultora tiene que cubrir para poder continuar con la gestión normal de la empresa, enfoque que nos permite tener una visión para el presente período de la liquidez disponible que se pretende obtener.

Como primer paso se elaboró el registro y valores de los proyectos que CONSULTORACAV en el año 2014 proyecta obtener recursos:

CONSULTORA CAV		
PROYECCION DE INGRESOS 2014, ESCENARIO ÓPTIMO		
COD	NOMBRE DEL PROYECTO	INGRESOS PROYECTADOS 2014*
PROYECTOS AÑOS ANTERIORES		
1	Paute Matrama - MTOP	35.000,00
2	Vías MTOP Asociación	30.000,00
3	Vía Tambo Cachi	30.000,00
4	EIA Aguas Calientes - Consulproy	2.500,00
5	Minas de Huascachaca - Elecaastro	16.000,00
6	Sistema de Agua Potable Yunguilla	24.400,00
7	Sistema de Agua Potable La Unión	26.000,00
8	EIA Lentag - San Francisco	10.000,00
9	Residuos Sólidos Puerto Quito	7.900,00
10	EIA Agua Puerto Quito	7.800,00
11	EIA Chunchi	6.000,00
12	Proyecto Jima	3.080,00
PROYECTOS AÑO 2014		
1	Minas de Huascachaca - Elecaastro - Complementario 2	35.000,00
2	EIA Coca	21.000,00
3	Plan Nacional de Residuos Sólidos	86.000,00
4	Cierres Técnicos para el MAE	139.000,00
TOTAL		479.680,00

Para un escenario óptimo, está proyectado recibir recursos por US \$ 479.680,00 en el transcurso del año 2014 de cada uno de estos proyectos, este sería el escenario positivo si todos los proyectos serían cancelados en el transcurso del año y en las fechas acordadas, pero hay que tomar en cuenta también el nivel de morosidad en cada uno de los proyectos que se han expuesto, para lo que se ha realizado también un cuadro sobre la cuentas por cobrar que se tiene en el 2014 y

⁴ Cristina Reino
Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

el periodo de espera para el cobro de estos valores con un panorama más conservador y realista:

PROGRAMACION DE VALORES A COBRAR (CONSERVADOR)		
Cód.	Nombre del Proyecto	Ingresos Proyectados
Se espera cobrar hasta fin de mayo del 2014		61.000,00
5	Minas de Huascachaca - Elecaastro	16.000,00
8	EIA Lentag - San Francisco	10.000,00
1	Minas de Huascachaca - Elecaastro - Complementario 2	35.000,00
Se espera no tener inconvenientes y cobrar hasta Sept/2014		209.000,00
3	Vía Tambo Cachi	30.000,00
4	EIA Aguas Calientes - Consulproy	2.500,00
2	EIA Coca	21.000,00
3	Plan Nacional de Residuos Sólidos	86.000,00
4	Cierres Técnicos para el MAE	69.500,00
Se espera cobrar hasta fin de año		65.000,00
1	Paute Matrama - MTOP	35.000,00
2	Vías MTOP Asociación	30.000,00
En trámite por cambio de competencia desde agosto/2013- Se espera a fin de año.		50.400,00
6	Sistema de Agua Potable Yunguilla	24.400,00
7	Sistema de Agua Potable La Unión	26.000,00
TOTAL		385.400,00

Inciertos		
9	Residuos Sólidos Puerto Quito	7.900,00
10	EIA Agua Puerto Quito	7.800,00
11	EIA Chunchi	6.000,00
12	Proyecto Jima	3.080,00
TOTAL		24.780,00

Proyectado cobrar 2015		
4	Cierres Técnicos para el MAE	69.500,00
TOTAL		69.500,00

Los ingresos que se alcanzarían serían únicamente por un valor de US \$385.400, que nos representa la realidad de los ingresos a percibir en el año 2014; los proyectos denominados como inciertos se refiere a los que tienen dificultades para su culminación porque dependen especialmente del MAE Regionales y el PGIDS-MAE, lo que totaliza un valor de US \$24.780,00, y la planilla final del proyecto "Cierres Técnicos para el MAE" que se cobrarían en el año 2015 por un valor de US \$ 69.500,00.

2.2 GASTOS PROYECTADOS AÑO 2014

CONSULTORACAV por ser una empresa que brinda servicios destina la mayor parte de su gasto al pago de honorarios profesionales, pago que se incurre en cada uno de los proyectos expuestos con anterioridad, montos que se detallan a continuación:

CONSULTORA CAV		
PROYECCION DE INGRESOS 2014		
COD	NOMBRE DEL PROYECTO	Cuentas por Pagar 2014 Subcontratos
PROYECTOS AÑOS ANTERIORES		
1	Paute Matrama - MTOP	8.800,00
2	Vías MTOP Asociación	8.807,66
3	Vía Tambo Cachi	1.000,00
4	EIA Aguas Calientes - Consulproy	1.000,00
5	Minas de Huascachaca - Elecaastro	4.880,00
6	Sistema de Agua Potable Yunguilla	1.100,00
7	Sistema de Agua Potable La Unión	4.800,00
8	EIA Lentag - San Francisco	
9	Residuos Sólidos Puerto Quito	1.240,00
10	EIA Agua Puerto Quito	
11	EIA Chunchi	
12	Proyecto Jima	1.500,00
PROYECTOS AÑO 2014		
1	Minas de Huascachaca - Elecaastro - Complementario 2	6.400,00
2	EIA Coca	4.530,00
3	Plan Nacional de Residuos Sólidos	10.200,00
4	Cierres Técnicos para el MAE	40.500,00
TOTAL		94.757,66

Información que se detalla a continuación a que consultor está destinado estos recursos:

Etiquetas de fila	Suma de Monto
ACTEVSA	12887,66
Andrés Guayas	500
Ángel Cajamarca	2000
Carlos Neira	1500
CESTA	1500
Consulproy	2500
Cristina Vintimilla	2800
Edgar Cárdenas	5000
Fausto Quevedo	7000
Fernando Muñoz	17000
Gabriel Baculima	1100

Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

Geo y Geo	6400
Guillermo Pozo	1000
Ivonne Cordero	2280
Javier Cordero	600
Javier Pino	1800
Karina Pozo	400
Karina Prado	1000
Ma. José Zuleta	3000
Marlon Santorum	750
Mónica Navas	540
Nelson Gallo	700
Rómulo Cabrera	8000
Saúl Duchitanga	1500
Sonia Riera	3200
Tito Vanegas	1800
Vicente Capa	8000
Total general	94757,66

Es decir es necesario US \$ 94.757,66 para cubrir los gastos generados en cada uno de los proyectos por concepto de honorarios profesionales.

Además es importante tomar en cuenta los valores fijos que tiene la consultora que cancelar cada mes para continuar con la gestión de cada uno de los proyectos en los que se ha tomado en cuenta:

GASTOS FIJOS	MENSUAL	ANUAL
Sueldos y Salarios (incluye aporte personal), por pagar 9 meses	8.995,45	80.959,05
IESS aporte patronal, 10 meses	1.020,05	10.200,50
IVA		11.370,92
Honorarios Profesionales , por pagar 10 meses	10.300,00	103.000,00
Servicios Básicos (Agua, luz, teléfono, internet)	300,00	3.000,00
Arriendo, 10 meses	630,00	6.300,00
Materiales de Oficina, 10 meses		14.253,80
Mantenimiento Vehículos, 10 meses		13.881,12
Combustible	200,00	2.000,00
Viáticos		6.000,00
Hospedaje		3.500,00
Seguros y Fianzas		17.797,13
Préstamo, 10 cuotas		20.000,00
Pasajes aéreos		5.000,00
Utilidad Trabajadores, ejercicio año 2013		12.891,03
TOTAL GASTOS FIJOS		310.153,54

La consultora para continuar con sus gestiones requiere de US \$ 310.153,54 en lo que se ha tomado los mayores rubros a los que se destinan recursos.

Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador

2.3 RESULTADOS DE PROYECCIÓN AÑO 2014

En conclusión CONSULTORACAV pretende recibir ingresos por un monto de US \$ 479.680,00 valor que se daría de ser cubiertos todos los valores que tenemos pendientes por cobrar realidad que no es 100% exacta por lo que el escenario n° 2 nos presenta valores más efectivos de ingresos proyectados por US \$ 385.400,00 de entradas reales destinado de cada uno de los proyectos que en el momento se están desarrollando, en la actualidad posee deudas con consultores que están aportando en cada uno de los diferentes proyectos por un valor de US \$ 94.757,66 y los gastos de gestión que se ascienden en el año por un valor de US \$310.153,54 lo que da como resultado al final de año un estimado de US \$ -19.511,20; con los proyectos que se tiene en este momento en ejecución es decir un faltante de liquidez por ese valor en el año 2014.

CONSULTORA CAV PROYECCION ÓPTIMA DE INGRESOS 2014	
Ingresos Proyectados	479.680,00
Cuentas por Pagar Sub contratados	94.757,66
Gastos de Gestión	310.153,54
RESULTADO MINIMO ESTIMADO	74.768,80

CONSULTORA CAV PROYECCION CONSERVADORA INGRESOS 2014	
Ingresos Proyectados	385.400,00
Cuentas por Pagar Sub contratados	94.757,66
Gastos de Gestión	310.153,54
RESULTADO MINIMO ESTIMADO	-19.511,20

Las proyecciones orientan a la necesidad de acelerar la entrega de los productos relativos a la Consultoría de los Cierres Técnicos con el MAE y acometer nuevos proyectos que permitan cubrir los gastos y tener una justa rentabilidad.

Los nuevos proyectos tendrían mayor rentabilidad, por cuanto gran parte de los gastos administrativos se mantuvieran: una secretaria, una contadora, un gerente, etc.

3. OTROS POTENCIALES PROYECTOS

De las gestiones realizadas se vislumbran los siguientes proyectos que podría ejecutar CONSULTORACAV en el presente año 2014.

- ✓ **Control de contaminación del Río Nambija:** Proyecto negociado con SENAGUA por un monto de US \$\$101.089,00, cuyo inicio podría ser en el mes de mayo con un plazo de 7 meses.
- ✓ **Ciclo ruta Cuenca-Azogues-Biblián:** Estamos preparando la oferta y posiblemente seamos los únicos que entreguemos la misma, por un monto de US \$238,335.00. Los estudios podrían iniciarse en el mes de junio del presente año con un plazo de 4 meses. Es un proyecto impulsado por nosotros mismos y ya contamos con los trazados preliminares.
- ✓ **Actualización EIA para la Nueva Circunvalación de Cuenca:** Se tiene que definir montos y plazos con el Consorcio Chino CWE.
- ✓ **Actualización EIA para el Proyecto Minero RIO BLANCO.** Se tiene que definir montos y plazos con el Consorcio Chino, encargado del mismo.
- ✓ **Varios Proyectos con entidades del Gobierno, Privadas y Municipales:** Se están haciendo intensas gestiones con entidades Gubernamentales, Privadas y Municipales para conseguir trabajo para la Empresa.

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

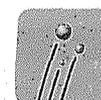
Las principales conclusiones y recomendaciones que se pueden emitir del ejercicio económico 2013 y las proyecciones para el 2014 son las siguientes:

- ✓ Durante el año 2013, se redujeron los gastos, se incrementaron los proyectos comprometidos, lo cual posibilitó cancelar los significativos valores adeudados.
- ✓ Las utilidades de los balances, son aparentes, por cuanto no se tiene ese monto de liquidez, sino únicamente recursos para la ejecución de los proyectos y pago de obligaciones. Por ello se recomienda pagar los valores de las utilidades a los obreros y la diferencia capitalizar para la Empresa, esperándose que sea el último año en el cual no se perciban las mismas.
- ✓ Es muy importante concluir todos los proyectos comprometidos hasta Diciembre del 2014, para tener beneficios para todos los integrantes de CONSULTORACAV: Directivos, Ingenieros, Empleados.
- ✓ La hoja de vida de la Consultora se va fortaleciendo considerablemente en las áreas de: agua potable, saneamiento, gestión integral de desechos sólidos, vialidad y medio ambiente.
- ✓ La fortaleza de la Empresa se encuentra en los variados ámbitos en los cuales se puede competir y laborar con productos y proyectos de calidad.
- ✓ Es importante conseguir Directores de Proyectos, preferiblemente jóvenes, con capacidad organizativa y que se responsabilicen de los proyectos en todas las etapas, Ejemplo: Ing. Andrés Guayas con el Proyecto de agua potable La Unión.
- ✓ Se vislumbran buenas perspectivas laborales por las siguientes razones:
 - Hoja de vida con la cual se puede competir la Empresa sola o asociada.
 - Buenas relaciones con Entidades de Gobierno.
 - Muy buenas relaciones con el Gobierno Local de Cuenca y buenas relaciones con los Administradores de otras Municipalidades.
- ✓ Se debe continuar buscando alianzas estratégicas con las Empresas Socias, las cuales han sido positivas como es el caso de ACOTECNIC, ICA Y CONSULPROY.

Gonzalo Clavijo Campos

ING. GONZALO CLAVIJO CAMPOS
GERENTE DE CONSULTORACAV Cía. Ltda.

Calle Nicanor Aguilar 4-61 y Luis Moreno Mora
Teléfono: 4090922 / Telefax: 074 090 922
email: ccsa@cue.satnet.net
Cuenca - Ecuador



CONSULTORACAV
Consultoría, Ingeniería y Ambiental Cía. Ltda.