

BCG BUSINESS CONSULTING GROUP DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

A los señores Socios de
BCGBUSINESS CONSULTING GROUP DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

A continuación detallo mi informe de las principales actividades desarrolladas por la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Para una mayor comprensión he resumido el presente informe en las siguientes secciones:

- a) Ambiente económico
- b) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2014
- c) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios
- d) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2014, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- e) Situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados anuales, comparados con los del año anterior
- f) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2014
- g) Recomendación a la Junta General de Socios respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año

A. AMBIENTE ECONOMICO

Durante el segundo semestre del año 2014, la situación económica del Ecuador reflejó una disminución significativa del PIB hasta alcanzar un índice del 3,8% anual (2013: PIB del 4,6% anual). Los principales efectos que contribuyeron a la disminución del PIB se mencionan a continuación

- a) Durante el año 2014, el precio del barril de petróleo disminuyó de manera significativa durante el segundo semestre del año.
- b) Los niveles de endeudamiento externo (principalmente con China) se han incrementado significativamente, lo cual la ha permitido al Gobierno Ecuatoriano incrementar el gasto y la inversión pública. Adicionalmente se han obtenido nuevos créditos de entidades internacionales con costos financieros elevados debido a la cesación de pagos declarada por el Ecuador en años pasados.
- c) La recaudación tributaria sigue creciendo y se han emitido reformas tributarias importantes para incrementar aún más su recaudación
- d) Existe un alto nivel de gasto público principalmente en pagos al personal.
- e) Las inversiones públicas han disminuido levemente
- f) Se emitieron reformas aduaneras que lograron estabilizar la Balanza Comercial
- g) El dólar estadounidense se ha revaluado respecto de las monas de sus países vecinos. De igual forma se ha revaluado el dólar estadounidense con respecto de la moneda de los principales clientes ecuatorianos, lo cual no ha hecho perder competitividad a nivel internacional

Todos estos aspectos han influenciado de manera directa en la demanda interna de bienes y servicios reflejándose principalmente en el aumento de precios de productos importados y en menor grado de los fabricados localmente. Durante el primer trimestre del año 2015, el desempeño de la economía ecuatoriana parece deteriorarse aún más

Por otro lado, hay que mencionar que el consumo interno se ha desacelerado gracias a medidas económicas relacionadas con las salvaguardas en productos importados y a que la población ha comprendidos que el país podría iniciar un periodo de crisis prolongado. Sin embargo, este tipo de medidas no han sido suficientes para controlar la balanza comercial.

Con estos antecedentes, los expertos estiman que el año 2015 será un año de crisis para el Ecuador debido a: i) la dependencia del petróleo que se estima comercializar a precios inferiores a US\$40.00 por barril, ii) altas a tasas de interés de los créditos obtenidos por el Ecuador, iii) la revalorización del dólar estadounidense y iv) problemas económicos de nuestras fuentes de crédito (p.e. China y Venezuela). Otro asunto relevante para finales del 2015 e inicios del 2016 será el inicio de la campaña electoral para captar la presidencia dela República.

En resumen, veremos que en el corto plazo la economía ecuatoriana deteriorada durante el segundo semestre del 2015 y con serios problemas a corto y mediano plazo. En este ambiente económico deberán sobrevivir las compañías competitivas, aquellas que trabajen con el sector público, las orientadas a cubrir necesidades básicas de la población y aquellas que aprendan a ser más productivas.

B. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2014

A continuación mis comentarios sobre el cumplimiento de los objetivos planteados para el año 2014:

- 1) Incrementar los ingresos de la compañía en un 10%: Este incremento se conseguirá mediante la obtención de nuevos clientes para la Compañía que requieran nuestros servicios de auditoría externa.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros de la Compañía muestran ingresos ordinarios que superan en un 10.6% a los ingresos ordinarios reconocidos en el 2013. El incremento se produjo principalmente por un incremento en nuestros clientes que requieren los servicios de auditoría externa.

Adicionalmente, con la llegada de las NIIF y la experiencia de nuestros socios en temas relacionados con normativa contable y tributaria, Nuestra Firma se ha posicionado como una empresa líder en los mercados de Quito y Cuenca.

Con estos antecedentes, informo que el objetivo planteado el año anterior fue alcanzado de forma satisfactoria.

- 2) Obtener una utilidad neta de US\$15.000: Este objetivo se conseguirá siempre y cuando se consiga mejorar el nivel de ventas de la compañía

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta de US\$23,115.18 (antes de impuesto a la renta y después de la participación laboral). El incremento de la utilidad proviene principalmente del incremento en las ventas mencionadas en el punto anterior.

Con estos antecedentes, informo que el objetivo planteado el año anterior fue alcanzado de forma satisfactoria.

- 3) Incrementar el capital social de la compañía a la suma de US\$10.000.00. Este incremento de capital social se lo hará capitalizando resultados acumulados.

Los socios de la compañía estuvieron de acuerdo con el incremento de capital sin embargo por descuido del asesor legal de la Compañía no se pudo efectuar el incremento de capital aprobado en la Junta General de Socios. Se planteará a la Junta la posibilidad de efectuar el incremento de capital durante el año 2016.

Con estos antecedentes, informo que el objetivo de incrementar el capital social de la Compañía no pudo realizarse.

C. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Durante al año 2014, la Junta General de Socios se reunió el 2 de abril, 16 de mayo y 12 de diciembre del 2014. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, doy fe que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Socios celebradas durante del 2014.

No se pudo efectuar el incremento de capital social aprobado en la Junta General de Socios celebrada el 16 de mayo del 2014 debido a que no se pudo obtener el certificado de cumplimiento de obligaciones con la Superintendencia de Compañías. Se planteará a la Junta la posibilidad de efectuar el incremento de capital durante el año 2016.

D. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2014, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante el año 2014, no existieron hechos extraordinarios en el ámbito administrativo, laboral y legal que pudieran afectar el normal desenvolvimiento de la Compañía

E. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL AÑO 2014 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO ANTERIOR

A continuación un resumen de los balances generales de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Activos:	% 2014	2014	Variación	2013	% 2013
Efectivo y equivalentes	1.38%	1,375.83	1,375.83	-	0.00%
Deudores comerciales	61.74%	61,527.92	(24,013.56)	85,541.48	66.67%
Otras cuentas por cobrar	4.09%	4,075.14	(5,730.87)	9,806.01	7.64%
Activos por impuestos corrientes	4.16%	4,141.25	101.45	4,039.80	3.15%
Activos fijos	27.98%	27,887.07	(388.08)	28,275.15	22.04%
Impuestos diferidos	0.65%	644.75	-	644.75	0.50%
	100.00%	<u>99,651.96</u>		<u>128,307.19</u>	100.00%
Pasivos y patrimonio					
Obligaciones financieras	31.55%	25,101.11	24,907.64	193.47	0.33%
Acreedores comerciales	8.66%	6,892.17	(25,790.18)	32,682.35	56.02%
Otras cuentas por pagar	38.92%	30,966.49	23,617.02	7,349.47	12.60%
Impuesto a la renta por pagar	12.32%	9,798.01	4,527.16	5,270.85	9.03%
Obligaciones laborales	5.31%	4,221.45	(6,047.52)	10,268.97	17.60%
Jubilación patronal	3.24%	2,579.00	-	2,579.00	4.42%
	100.00%	<u>79,558.23</u>		<u>58,344.11</u>	100.00%
Patrimonio		<u>20,093.73</u>	(49,869.35)	<u>69,963.08</u>	
		<u>99,651.96</u>		<u>128,307.19</u>	

Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros y variaciones significativas:

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran un total de activos por el valor de US\$99,651.96 (2013: US\$128,307.19) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudores comerciales por el valor de US\$61,527.92 (2013: US\$85,541.48) que corresponden a servicios prestados por la Compañía que se encuentran pendiente de cobro. Los deudores comerciales representan el 61.7% respecto al total de activos (2013: 66.67%). La disminución de los valores por cobrar a deudores comerciales surge de un plan enfocado a mejorar la recaudación de los ingresos facturados por la Compañía.
- 2) Activos fijos por el valor de US\$27,887.07 (2013: US\$28,275.15) que corresponde principalmente a vehículos y equipos de computación. Los activos fijos representan el 27.9% respecto al total de activos (2013: 22.0%).
- 3) Otras cuentas por cobrar por el valor de US\$4,075.14 (2013: US\$9,806.01) que corresponde principalmente al crédito tributario de IVA en compras y a las retenciones de IVA efectuadas por clientes de la Compañía. Las otras cuentas por cobrar representan el 4.0% respecto al total de activos (2013: 7.6%).
- 4) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$4,141.25 (2013: US\$4,039.80) que corresponde principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía. Los activos por impuestos corrientes representan el 4.1% respecto al total de activos (2013: 3.2%).

Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros y variaciones significativas:

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran un total de pasivos por el valor de US\$79,558.23 (2013: US\$58,344.11) que corresponden principalmente a:

- 1) Obligaciones financieras por el valor de US\$25,101.11 (2013: US\$193.47) que corresponden a préstamos recibidos de entidades del sistema financiero nacional y a sobregiros bancarios ocasionales. Las obligaciones financieras representan el 31.5% respecto al total de pasivos (2013: 0.3%).
- 2) Acreedores comerciales por el valor de US\$6,892.17 (2013: US\$32,682.35) que corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los acreedores comerciales representan el 8.6% del total de pasivos (2013: 56.0%).
- 3) Otras cuentas por pagar por el valor de US\$30,966.49 (2013: US\$7,349.47) que corresponden principalmente a dividendos por pagar y obligaciones tributarias no vencidas. Las otras cuentas por cobrar representan el 38.9% respecto al total de pasivos (2013: 12.6%).
- 4) Impuesto a la renta por pagar por el valor de US\$9,798.01 (2013: US\$5,270.85) que corresponden al impuesto a la renta causado durante el periodo que se informa. El impuesto a la renta por pagar representa el 12.3% respecto al total de pasivos (2013: 9.0%).
- 5) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$4,221.45 (2013: US\$10,268.97) que corresponden principalmente a la participación laboral y otros beneficios a favor de los empleados de la Compañía. Las obligaciones laborales representan el 5.3% respecto al total de pasivos (2013: 17.6%).

El patrimonio de la compañía incluye los siguientes rubros y variaciones significativas:

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran un total de patrimonio por el valor de US\$20,093.73 (2013: US\$69,963.08) que corresponden principalmente a:

- 1) Capital social por el valor de US\$1.000 al cierre del 2014 y 2013
- 2) Reserva legal por el valor de US\$200 al cierre del 2014 y 2013
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$18,893.73 (2013: US\$68,763.08). Durante el año 2015, la Junta General de Socios decidió no repartir dividendos (2014: se distribuyó dividendos por el valor de US\$68,763.08). Los resultados del año 2014 ascendieron a US\$18,893.73.

A continuación un resumen de los estados de resultados de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	% 2014	2014	Variación	2013	% 2013
Ingresos		208,430.97	20,040.97	188,390.00	
Costos y gastos	70.41%	(146,747.03)	(5,781.00)	(140,966.03)	74.83%
Gastos administrativos	17.97%	(37,455.92)	(18,152.50)	(19,303.42)	10.25%
Movimiento financiero	0.00%	-	-	-	0.00%
Otros ingresos y egresos	-1.42%	2,966.31	3,015.80	(49.49)	0.03%
Utilidad bruta		<u>27,194.33</u>		<u>28,071.06</u>	
Participación laboral	1.96%	(4,079.15)	131.51	(4,210.66)	2.24%
Impuesto a la renta	2.03%	(4,221.45)	1,049.40	(5,270.85)	2.80%
Utilidad neta		<u>18,893.73</u>		<u>18,589.55</u>	

Los ingresos de la compañía incluyen los siguientes rubros y variaciones significativas:

- 1) Ingresos por servicios prestados por US\$208,430.97 (2013: US\$188,390.00), lo cual representa un incremento de US\$20,040.97 equivalentes al 10.6% respecto del año anterior. El incremento de los ingresos proviene principalmente de nuevos clientes que demandaron servicios de auditoría externa.

Los costos y gastos de la compañía incluyen los siguientes rubros y variaciones significativas:

- 1) Costos relacionados con la prestación de servicios por US\$146,747.03 (2013: US\$140,966.03) que representa el 70,4% de los ingresos por servicios prestados (2013: 74.8%). Esto representa un incremento de costos por el valor de US\$5,781.00 relacionado principalmente con el incremento de la nómina de la Compañía.
- 2) Gastos administrativos por US\$37,455.92 (2013: US\$19,303.42) que representa el 17,9% de los ingresos por servicios prestados (2013: 10.2%). Esto representa un incremento de gastos administrativos por el valor de US\$18,152.50 relacionado principalmente con pagos de honorarios profesionales y arrendamientos de la nueva oficina.
- 3) La participación laboral de US\$4,049.15 (2013: US\$4,210.66) que representa el 1,9% de los ingresos por servicios prestados (2013: 2.2%)
- 4) El impuesto a la renta por pagar de US\$4,221.45 (2013: US\$5,270.85) que representa el 2,0% de los ingresos por servicios prestados (2013: 2.8%)

F. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2014

La gerencia propone que las utilidades obtenidas durante el año 2014 no se repartan. Adicionalmente, recomiendo que se incremente la reserva legal a la suma de US\$1,000.00. La Junta General de Socios deberá resolver esta propuesta presentada por la Gerencia

G. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS RESPECTO DE LAS POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO

A continuación un detalle de las estrategias y objetivos que se esperan alcanzar durante el año 2013:

- 1) Obtener una representación de una Firma Internacional de prestigio.
- 2) Obtener una utilidad neta de US\$25.000. Este objetivo se conseguirá siempre y cuando se consiga mejorar el nivel de ventas de la compañía
- 3) Implementar un plan de capacitación del personal de por lo menos 100 horas por empleado durante el año 2016.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2014, me suscribo

Atentamente,



Srta. Liliana Galarza
Gerente

BCG Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.