

BCG BUSINESS CONSULTING GROUP DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016. 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 2016**
- c) **Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios**
- d) **Información sobre hechos extraordinarios** producidos durante el año 2016, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- e) **Situación financiera** de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados anuales, comparados con los del año anterior
- f) **Propuesta sobre el destino de las utilidades** obtenidas durante el 2016
- g) **Recomendación a la Junta General de Socios** respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año

A. AMBIENTE ECONOMICO

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana tenemos: i) la caída de precios en el mercado internacional del petróleo y otras materias primas derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países importadores de productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) las restricciones a las importaciones a través de la creación de un esquema de salvaguardas y derechos arancelarios para proteger la balanza comercial, iv) las pérdidas económicas significativas derivadas del terremoto ocurrido en la costa ecuatoriana en abril del 2016, v) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, vi) los retrasos en los pagos de las entidades del sector público a favor de sus proveedores de bienes y servicios del sector privado, y, vii) la escasez de fuentes de financiamiento y/o altas tasas de interés para obtener recursos monetarios.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que obtuvo resultados favorables (Ver secciones E) y F) del presente informe) gracias a la confianza de nuestros clientes y el apoyo de nuestro personal especializado.

B. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2016

A continuación mis comentarios sobre el cumplimiento de los objetivos planteados para el año 2016:

1) Incrementar el capital social de la Compañía a la suma de US\$4,000.00

La Junta General de Socios postergó el incremento del capital social de la Compañía considerando el ambiente económico en el que se desenvuelve la empresa.

La Administración de la Compañía informa que solicitará el pronunciamiento de la Junta General de Socios para incrementar el capital social de la empresa durante el año 2017.

Por lo tanto, la Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2016

2) Obtener una utilidad neta de US\$20,000.00. Este objetivo se conseguirá siempre y cuando se consiga mejorar el nivel de ventas de la compañía en un año de crisis

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta por el valor de US\$22,401.93. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer sobre el destino de estos resultados.

Por lo tanto, la Administración de la Compañía informa que este objetivo fue alcanzado durante el año 2016

3) Implementar un plan de capacitación del personal de por lo menos 50 horas por empleado durante el año 2016.

Durante el año 2016, iniciamos nuestro plan de capacitación al personal de la Compañía con el objetivo de mejorar el conocimiento técnico de nuestro personal. Durante el año 2016, la Compañía invirtió un promedio de 40 horas de capacitación por empleado

Por lo tanto, la Administración de la Compañía informa que este objetivo fue alcanzado durante el año 2016

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

Durante al año 2016, la Junta General de Socios se reunió únicamente el 29 de abril del 2016.

Doy fe que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Socios el 29 de abril del 2016.

D. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2016, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante el año 2016, 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 COMPAÑIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, ASI COMO LOS RESULTADOS DEL AÑO TERMANDO EN ESA FECHA, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO ANTERIOR

A continuación un resumen de los estados de situación financiera de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Activos:	% 2016	2016	Variación	2015	% 2015
Efectivo y equivalentes	0,4%	487,20	227,10	260,10	0,2%
Deudores comerciales	59,6%	82.405,92	15.314,33	67.091,59	53,2%
Otras cuentas por cobrar	4,9%	6.763,66	4.160,43	2.603,23	2,1%
Activos por impuestos corrientes	4,8%	6.685,16	1.039,39	5.645,77	4,5%
Activos fijos	30,0%	41.491,17	(8.381,75)	49.872,92	39,5%
Impuestos diferidos	0,3%	402,38	(242,37)	644,75	0,5%
	100,0%	<u>138.235,49</u>		<u>126.118,36</u>	100,0%
Pasivos y patrimonio					
Obligaciones financieras	0,0%	-	(8.903,02)	8.903,02	10,1%
Acreedores comerciales	55,8%	43.530,49	9.825,88	33.704,61	38,2%
Otras cuentas por pagar	10,1%	7.888,58	4.737,81	3.150,77	3,6%
Obligaciones laborales	23,5%	18.354,39	(15.946,49)	34.300,88	38,8%
Pasivos por impuestos corrientes	8,2%	6.428,22	751,03	5.677,19	6,4%
Beneficios laborales no corrientes	2,3%	1.828,99	(750,01)	2.579,00	2,9%
	100,0%	<u>78.030,67</u>		<u>88.315,47</u>	100,0%
Patrimonio		<u>60.204,82</u>	22.401,93	<u>37.802,89</u>	
		<u>138.235,49</u>		<u>126.118,36</u>	

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

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran activos totales por el valor de us\$138,235.49 (2015: US\$126,118.36) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudores comerciales por el valor de US\$82,405.92 (2015: US\$67,091.59) que corresponden a servicios prestados por la Compañía que se encuentran pendiente de cobro. Los deudores comerciales representan el 59.6% del activo total de la empresa (2015: 53.2%). El aumento de los valores pendientes de cobro a deudores comerciales corresponde a un incremento en las ventas facturadas en el mes de diciembre del año 2016.
- 2) Activos fijos por el valor de US\$41,491.17 (2015: US\$49,872.9) que corresponden principalmente a instalaciones, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos. Los activos fijos representan el 30,0% respecto del activo total de la empresa (2015: 39.5%).
- 3) Otras cuentas por cobrar por el valor de US\$6,763.66 (2015: US\$2,603.23) 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 4.9% respecto al total de activos (2015: 2.1%).
- 4) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$6,685.16 (2015: US\$5,645.77) que corresponde principalmente a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por clientes de la Compañía. Los activos por impuestos corrientes representan el 4.8% respecto al total de activos (2015: 4.5%).

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

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran un total de pasivos por el valor de US\$78,030.67 (2015: US\$88,315.47) que corresponden principalmente a:

- 1) Acreedores comerciales por el valor de US\$43,530.49 (2015: US\$33,704.61) 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 55.8% del total de pasivos (2015: 38.2%). El aumento de los valores pendientes de pago a acreedores comerciales corresponde a un incremento en las compras de bienes y servicios efectuadas durante el mes de diciembre del año 2016.
- 2) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$18,354.39 (2015: US\$33,704.61) que corresponden principalmente a las remuneraciones pendientes de pago, participación laboral y otros beneficios a favor de los empleados de la Compañía. Las obligaciones laborales representan el 23.5% respecto al total de pasivos (2015: 38.8%).
- 3) Otras cuentas por pagar por el valor de US\$7,888.58 (2015: US\$3,150.77) que corresponden principalmente a obligaciones tributarias no vencidas. Las otras cuentas por pagar representan el 10.1% respecto al total de pasivos (2015: 3.6%).
- 4) Pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$6,428.22 (2015: US\$5,677.19) que corresponden al impuesto a la renta causado durante el periodo que se informa. El impuesto a la renta por pagar representa el 6.4% respecto al total de pasivos (2015: 12.3%).
- 5) Al 31 de diciembre del 2015, obligaciones financieras por el valor de US\$8,903.02 que corresponden a préstamos recibidos de entidades del sistema financiero nacional. Las obligaciones financieras representan el 10.1% respecto al total de pasivos.
- 6) Beneficios laborales no corrientes por el valor de US\$1,828.99 (2015: US\$2,579.00) que corresponden a la provisión para el pago de la jubilación patronal. Los beneficios laborales no corrientes representan el 2.3% respecto al total de pasivos (2015: 2.9%).

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

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran un total de patrimonio por el valor de US\$60,204.82 (2015: US\$37,802.89) que corresponden principalmente a:

- 1) Capital social por el valor de US\$1.000.00 al cierre del 2016 y 2015
- 2) Reserva legal por el valor de US\$1,000.00 al cierre del 2016 y 2015
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$58,204.82 (2015: US\$35,802.89). Durante los años 2016 y 2015, la Junta General de Socios decidió no repartir dividendos. Los resultados del año 2016 ascendieron a US\$22,401.93.

A continuación un resumen de los estados de resultados y otros resultados integrales de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	% 2016	2016	Variación	2015	% 2015
Ingresos		303.989,29	46.956,46	257.032,83	
Costos y gastos	74,1%	(225.304,67)	(20.220,71)	(205.083,96)	79,8%
Gastos administrativos	15,5%	(47.060,48)	(28.228,46)	(18.832,02)	7,3%
Movimiento financiero	0,2%	(525,77)	1.744,73	(2.270,50)	0,9%
Otros ingresos y egresos	-1,0%	3.104,60	6.437,60	(3.333,00)	1,3%
Utilidad bruta		34.202,97		27.513,35	
Participación laboral	1,7%	(5.130,45)	(1.003,45)	(4.127,00)	1,6%
Impuesto a la renta	2,2%	(6.670,59)	(993,40)	(5.677,19)	2,2%
Utilidad neta		22.401,93		17.709,16	

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

- 1) Ingresos por servicios prestados por us\$303,989.29 (2015: US\$257,032.83), lo cual representa un incremento de US\$46,956.46 equivalentes al 18.3% 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\$225,304.67 (2015: US\$205,083.96) que representa el 74,1% de los ingresos por servicios prestados (2015: 79.8%). Esto representa un incremento de costos por el valor de US\$20,220.71 relacionado principalmente con el incremento de honorarios profesionales y la nómina de la Compañía.
- 2) Gastos administrativos por US\$47,060.48 (2015: US\$18,832.02) que representa el 15,5% de los ingresos por servicios prestados (2015: 7.3%). Esto representa un incremento de gastos administrativos por el valor de US\$28,228.46 relacionados principalmente con honorarios por servicios contables contratados y arrendamientos de inmuebles.
- 3) Movimiento financiero neto de US\$525.77 (2015: US\$2,270.50) que representa gastos financieros equivalentes al 0.2% de los ingresos por servicios prestados (2015: 0.9%)
- 4) Otros ingresos netos de otros egresos de US\$3,104.60 (2015: US\$3,333.00) que corresponden principalmente a utilidades por venta de activos fijos equivalentes al 1.0% de los ingresos por servicios prestados (2015: 1.3% correspondientes a reversión de ingresos reconocidos durante el año 2014 que no fueron facturados durante el año 2015)

- 5) La participación laboral de US\$8,130.45 (2015: US\$5,677.19) que representa el 1,7% de los ingresos por servicios prestados (2015: 1,6%)
- 6) El impuesto a la renta corriente de US\$6,670.59 (2015: US\$5,677.19) que representa el 2,2% de los ingresos por servicios prestados (2015: 2.2%)

F. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2015

La gerencia propone que las utilidades obtenidas durante el año 2016 no se repartan. La Junta General de Socios deberá resolver esta propuesta presentada por la Gerencia

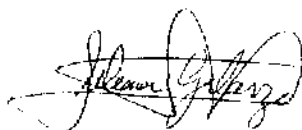
G. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO

A continuación un detalle de las estrategias y objetivos que se esperan alcanzar durante el año 2016:

- 1) Incrementar el capital social de la Compañía a la suma de US\$4,000.00
- 2) Obtener una utilidad neta de US\$25,000.00. Este objetivo se conseguirá siempre y cuando se consiga mejorar el nivel de ventas de la compañía en un año de crisis
- 3) Reducir por lo menos en un 50% la cartera con una antigüedad superior a 6 meses que actualmente asciende a US\$41,998.99.
- 4) Concluir el plan de renovación de las instalaciones de la Compañía, así como renovar los equipos de computación y efectuar compras de muebles y enseres. Este plan de inversiones en activos fijos se efectuará por un monto no mayor a US\$15,000.00
- 5) Implementar un plan de capacitación del personal que represente al menos 50 horas de estudio por empleado. Este plan de capacitación incluirá temas relacionados con NIIF, NIAS y reformas tributarias

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2016, me suscribo

Atentamente,



Ingeniera Jeanneth Liliana Galarza Salazar
Gerente
BCG Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.