

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 2017. 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 2017
- c) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios
- d) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2017, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- e) Situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados anuales, comparados con los del año anterior
- f) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2017
- 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 desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana fueron: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional provocado por la crisis económica mundial que afectó a muchos de los países importadores de productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encareció los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) las restricciones a las importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios orientados a proteger la balanza comercial, iv) las pérdidas económicas significativas producidas por el terremoto ocurrido en la provincia de Manabí en el mes de 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 sus proveedores de bienes y servicios provenientes del sector privado, y, vii) la escases de fuentes de financiamiento y/o altas tasas de interés para obtener recursos monetarios.

La Administración de la Compañía informa que no cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación financiera mencionada en el párrafo anterior, a pesar de que durante el segundo semestre del año 2017 se han manifestado factores positivos como la recuperación parcial de los precios del petróleo y el debilitamiento del dólar estadounidenses en los mercados internacionales.

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 los clientes y el apoyo de nuestros profesionales.

B. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2017

A continuación, mis comentarios sobre el cumplimiento de los objetivos planteados para el año 2017:

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

La Administración de la Compañía informa que los socios de la empresa decidieron postergar el incremento del capital social considerando el entorno económico por el que se encuentra atravesando el país.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año no fue alcanzado durante el año 2017

En la fecha de emisión del presente informe, la Administración de la Compañía señaló que el capital social de la empresa es pequeño considerando el nivel de transacciones que mantuvo durante el año 2017. Por lo tanto, la Administración de la Compañía nuevamente recomienda a los socios que efectúen un incremento del capital social a la suma de por lo menos US\$8,000.00

- 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**

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta de US\$24,020.55. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer sobre el destino de estos resultados. Estos resultados representan el 96,08% del objetivo planteado

Si bien los resultados obtenidos estuvieron cerca del presupuesto, la Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2017.

- 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.**

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía muestran deudores comerciales por el valor de US\$123,222.82 de los cuales US\$67,205.42 corresponden a cuentas por cobrar con una antigüedad superior a 6 meses.

La Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2017. Sin embargo, informa que existen acuerdos y negociaciones que permitirán reducir este valor durante el año 2018.

- 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**

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía muestran activos fijos por el valor de US\$56,604.55 de los cuales US\$18,494.51 corresponden a inversiones en activos fijos efectuados durante el presente año.

La Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2017. Sin embargo, informa que las inversiones efectuadas fueron necesarias para mejorar la imagen institucional de la empresa

- 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**

Durante el año 2017, los empleados de la compañía tuvieron planes de capacitación de aproximadamente 30 horas por persona. Los cursos de capacitación fueron dictados en temas relacionados con las NIIF, NIAS, reformas tributarias y utilización de software de auditoría

La Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2017. Sin embargo, informa que el plan de capacitación del siguiente año se encuentra mejor estructurados en menos horas de capacitación.

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

Durante al año 2017, la Junta General de Socios se reunió únicamente el 30 de marzo del 2017.

Doy fe que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Socios el 30 de marzo del 2017.

D. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2017, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante el año 2017, 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 2017, ASI COMO LOS RESULTADOS DEL AÑO TERMANDO EN ESA FECHA, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO ANTERIOR

Un resumen de los estados de situación financiera de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra a continuación:

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

| Activos: | % 2017 | 2017 | Variación | 2016 | % 2016 |
|------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes | 1,0% | 1.954,27 | 1.467,07 | 487,20 | 0,4% |
| Deudores comerciales | 63,2% | 123.222,82 | 40.816,90 | 82.405,92 | 59,6% |
| Otras cuentas por cobrar | 3,5% | 6.901,90 | 138,24 | 6.763,66 | 4,9% |
| Activos por impuestos corrientes | 3,3% | 6.363,93 | (321,23) | 6.685,16 | 4,8% |
| Activos fijos | 29,0% | 56.604,55 | 15.113,38 | 41.491,17 | 30,0% |
| Impuestos diferidos | | - | (402,38) | 402,38 | 0,3% |
| Total activos | 100,0% | 195.047,47 | | 138.235,49 | 100,0% |
| Pasivos y patrimonio | | | | | |
| Obligaciones financieras | | - | - | - | |
| Acreeedores comerciales | 44,3% | 86.459,73 | 42.929,24 | 43.530,49 | 31,5% |
| Otras cuentas por pagar | 4,4% | 8.488,13 | 599,55 | 7.888,58 | 5,7% |
| Obligaciones laborales | 4,8% | 9.420,95 | (8.933,44) | 18.354,39 | 13,3% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 3,3% | 6.453,29 | 25,07 | 6.428,22 | 4,7% |
| Beneficios laborales no corrientes | | - | (1.828,99) | 1.828,99 | 1,3% |
| Total pasivos | | 110.822,10 | | 78.030,67 | |
| Patrimonio | 43,2% | 84.225,37 | 24.020,55 | 60.204,82 | 43,6% |
| Total pasivos y patrimonio | 100,0% | 195.047,47 | | 138.235,49 | 100,0% |

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

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran activos totales por el valor de US\$195,047.47 (2016: US\$138,235.49) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudores comerciales por el valor de US\$123,222.82 (2016: US\$82,405.92) que corresponden a servicios prestados por la Compañía pendientes de cobro. Los deudores comerciales representan el 63.2% (2016: 59.6%) del activo total de la empresa. 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 2017 y a ingresos reconocidos durante el presente año que serán facturados en el siguiente periodo contable
- 2) Activos fijos por el valor de US\$56,604.55 (2016: US\$41,491.17) que corresponden principalmente a instalaciones, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos. Los activos fijos representan el 29.0 (2016: 30,0%) respecto del activo total de la empresa.
- 3) Otras cuentas por cobrar por el valor de US\$6,901.90 (2016: US\$6,763.66) 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 3.5% (2016: 4.9%) respecto al total de activos de la empresa.
- 4) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$6,363.93 (2016: US\$6,685.16) 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 3.3% (2016: 4.8%) respecto al total de activos de la empresa.

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

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran un total de pasivos por el valor de US\$110,822.10 (2016: US\$78,030.67) que corresponden principalmente a:

- 1) Acreedores comerciales por el valor de US\$86,459.73 (2016: US\$43,530.49) 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 44.3% (2016: 31.5%) del total de pasivos de la empresa. El aumento de las cuentas por pagar a acreedores comerciales corresponde a un incremento en las compras de bienes y servicios efectuadas durante el mes de diciembre del año 2017.
- 2) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$9,420.95 (2016: US\$18,354.39) que corresponden principalmente a los siguientes beneficios pendientes de pago: remuneraciones, participación laboral y otros beneficios a favor de los empleados de la Compañía. Las obligaciones laborales representan el 4.8% (2016: 13.3%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 3) Otras cuentas por pagar por el valor de US\$8,488.13 (2016: US\$7,888.58) que corresponden principalmente a obligaciones tributarias no vencidas. Las otras cuentas por pagar representan el 4.4% (2016: 5.7%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 4) Pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$6,453.29 (US\$6,428.22) que corresponden al impuesto a la renta causado durante el periodo que se informa. El impuesto a la renta por pagar representa el 3.3% (2016: 4.7%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 5) Beneficios laborales no corrientes por el valor de US\$1,828.99 al 31 de diciembre del 2015 que corresponden a la provisión para el pago de la jubilación patronal y desahucio. Los beneficios laborales no corrientes representan el 1.3% respecto al total de pasivos de la empresa.

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

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran un total de patrimonio por el valor de US\$84,225.37 (2016: US\$60,204.82) que corresponden principalmente a:

- 1) Capital social por el valor de US\$1,000.00 al cierre del 2017 y 2016
- 2) Reserva legal por el valor de US\$1,000.00 al cierre del 2017 y 2016
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$82,225.37 (2016: US\$58,204.82). Durante los años 2017 y 2016, la Junta General de Socios decidió no repartir dividendos. Los resultados del año 2017 ascendieron a US\$24,020.55.

Un resumen de los estados de resultados y otros resultados integrales de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra a continuación:

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

| | % 2017 | 2017 | Variación | 2016 | % 2016 |
|----------------------------------|--------|--------------|-------------|--------------|--------|
| Ingresos | | 333.367,50 | 29.378,21 | 303.989,29 | |
| Costos operacionales | 78,9% | (263.169,94) | (37.865,27) | (225.304,67) | 74,1% |
| Gastos administrativos | 11,7% | (39.061,10) | 7.999,38 | (47.060,48) | 15,5% |
| Utilidad bruta | | 31.136,46 | | 31.624,14 | |
| Movimiento financiero | 0,2% | (520,95) | 4,82 | (525,77) | 0,2% |
| Otros ingresos y egresos | -1,7% | 5.709,46 | 2.604,86 | 3.104,60 | -1,0% |
| Utilidad neta antes de impuestos | | 36.324,97 | | 34.202,97 | |
| Participación laboral | 1,6% | (5.448,75) | (318,30) | (5.130,45) | 1,7% |
| Impuesto a la renta | 2,1% | (6.855,67) | (185,08) | (6.670,59) | 2,2% |
| Utilidad neta | | 24.020,55 | | 22.401,93 | |

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

- 1) Ingresos por servicios prestados por US\$333,367.50 (2016: US\$303,989.29, lo cual representa un incremento de US\$29,378.21 equivalentes al 9.7% 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\$263,169.94 (2016: US\$225,304.67) que representa el 78.9% (2016: 74.1%) de los ingresos por servicios prestados. Esto representa un incremento de costos por el valor de US\$37,865.27 equivalentes al 16.8% respecto del año anterior. El incremento de los costos por servicios prestados se produjo principalmente en los siguientes rubros: honorarios profesionales.
- 2) Gastos administrativos por US\$39,061.10 (2016: US\$47,060.48) que representa una disminución del 17.0% de los ingresos por servicios prestados. Esto representa una disminución de gastos administrativos por el valor de US\$7,999.38 equivalentes al 17% respecto del año anterior. La disminución de los gastos administrativos se produjo principalmente en los siguientes rubros: honorarios profesionales.
- 3) Movimiento financiero neto de US\$520.95 (2016: US\$525.77) que representa gastos financieros equivalentes al 0.2% (2016: 0.2%) de los ingresos por servicios prestados
- 4) Otros ingresos netos de otros egresos de US\$5,709.46 (2016: US\$3,104.60) que corresponden principalmente a utilidades por venta de activos fijos equivalentes al 1.7% (2016: 1.0%) de los ingresos por servicios prestados.
- 5) La participación laboral de US\$5,448.75 (2016: US\$5,130.45) que representa el 1,6 (2016: 1.7%) de los ingresos por servicios prestados
- 6) El impuesto a la renta corriente de US\$6,855.67 (2016: US\$6,670.59) que representa el 2,1% (2016: 2.2%) de los ingresos por servicios prestados.

F. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2017

La gerencia propone que las utilidades obtenidas durante el año 2017 no se repartan. Propone además incrementar la reserva legal por un valor 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

Un detalle de las estrategias y objetivos que se esperan alcanzar durante el año 2018 se muestran a continuación:

- 1) Incrementar el capital social de la Compañía a la suma de US\$8,000.00
- 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\$67,205.42.
- 4) Concluir el plan de renovación de las instalaciones de la Compañía. Este plan de inversiones en activos fijos se efectuará por un monto no mayor a US\$30,000.00

- 5) Implementar un plan de capacitación del personal que represente al menos 40 horas de estudio por empleado. Este plan de capacitación incluirá temas relacionados con NIIF, NIAS, utilización de programas, reformas tributarias y otras reformas.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2017, me suscribo

Atentamente,



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