

87.738

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

A los señores Socios de

BCGBUSINESS CONSULTING GROUP DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

A continuación se detalla mi informe de las principales actividades desarrolladas durante el año 2006.

Para una mayor comprensión he resumido el presente informe en las siguientes secciones:

- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2006
- b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios
- c) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2006, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- d) Situación financiera de la compañía al cierre del año 2006 y de los resultados anuales, comparados con los del año 2005
- e) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2006
- f) Recomendación a la Junta General de Socios respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año

A. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2006

Entre los principales objetivos que nos planteamos el año anterior fueron:

- 1) Reducir el valor del crédito tributario de IVA lo mas posible ya que este problema le resta buena cantidad de liquidez a la compañía
- 2) No distribuir dividendos sobre las utilidades obtenidas durante el año 2005
- 3) Liquidar los contratos de honorarios profesionales con compañía y efectuar contratos de relación de dependencia..
- 4) Capacitar constantemente al personal para que puedan alcanzar mayor eficiencia operativa lo que representaría en mayores beneficios futuros
- 5) Evitar la rotación del personal operativo.
- 6) Reemplazar clientes con poco margen de rentabilidad para reemplazarlos con otros con mejor margen de utilidad. Con este objetivo se busca mejorar la tarifa por hora de trabajo por nuestros servicios
- 7) Buscar nuevos clientes (sobre todo del exterior) para prestarles servicios de outsourcing contable.

- 8) Mejorar el control de horas invertidas en cada trabajo que la compañía efectúe para determinar de mejor forma la tarifa promedio a la cual estamos facturando nuestros servicios
- 9) Incrementar el capital social de la compañía y dolarizarlo hasta el 31 de diciembre del 2006. Con esta recomendación se cumplirá con disposiciones legales vigentes (societarias y tributarias)
- 10) Mantenerse alerta ante las oportunidades y amenazas que pueden existir derivadas de la crisis política y legal por la que atraviesa el Ecuador, se deberá poner especial atención al proceso electoral que culminará con la elección del nuevo presidente de los ecuatorianos.

Respecto de los objetivos planteados al inicio de año les comunico que:

- 1) Durante el año 2006 hemos logrado disminuir ligeramente el valor del crédito tributario. No se pudo disminuir el valor del crédito tributario respecto del año anterior principalmente porque se incrementó nuestra facturación a clientes que son contribuyentes especiales. Esperamos que para el próximo año se pueda disminuir con mas fuerza el valor de esta cuenta.
- 2) Este objetivo se cumplió. De esta manera la compañía se benefició del 10% del impuesto a la renta que la Ley de Régimen Tributario Interno establece para las compañías que incrementen su capital social con sus utilidades.
- 3) Este objetivo se cumplió. Al cierre del ejercicio 2006, el personal de la compañía estuvo contratado bajo el régimen de relación de dependencia..
- 4) En cuanto a la capacitación podemos decir que este objetivo si se cumplió satisfactoriamente ya que nuestro personal cada vez es mas profesional y está en capacidad de asumir nuevos retos
- 5) En cuanto a la rotación del personal hemos mejorado durante el presente año. Sin embargo si tuvimos la salida de 1 importante colaborador durante el año 2006. Esperamos que nuestras nuevas contrataciones sean profesionales de igual o mayor jerarquía que nuestro ex-colaborador
- 6) En cuanto a mantener clientes con un mayor margen de utilidad podríamos decir que el año 2006 se ha mejorado substancialmente con este objetivo. Tal es así que nuestros estados financieros muestran un mejor margen de utilidad bruto y neto.
- 7) En cuanto a la posibilidad de tener nuevos clientes de procedencia extranjera, lastimosamente tenemos que decir que la inestabilidad política y legal de nuestro país a desalentado fuertemente la inversión extranjera. Esto contribuyó para no alcanzar este objetivo; sin embargo, se han incrementado nuestros clientes locales.

- 8) En cuanto a mantener un control de horas invertidas por cada proyecto que manejamos comentamos que lastimosamente no fue posible ponerlo en práctica a partir del año 2006 principalmente por la salida de personal que estuvo a cargo de este proyecto. Este plan esperamos ponerlo en práctica en el 2007 o 2008.
- 9) Este objetivo se cumplió durante el año 2006. Sin embargo, las disposiciones legales vigentes establecen que el nuevo capital mínimo para sociedades anónimas es de US/.5,000 por lo que será necesario efectuar otro incremento de capital durante el año 2007.
- 10) En cuanto a las oportunidades y amenazas que podríamos tener derivados de la crisis política y legal de nuestro país, lastimosamente tenemos que informar que los aspectos negativos superan con creces a los aspectos positivos. A pesar de estos problemas tenemos fe de que el año 2007 será mucho mejor que el 2006.

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

Durante al año 2005, la Junta General de Accionistas se reunió únicamente el 14 de marzo del 2006.

Doy fe de que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General Universal de Socios celebrada el 14 de marzo del 2006.

C. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2006, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

No existieron hechos significativos que hayan afectado las operaciones de la compañía durante el año 2006.

D. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL AÑO 2006 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO 2005

Al cierre del año 2005 la compañía muestra una mejor situación financiera respecto del año 2004, así pues podemos detallar lo siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos totales	28,798	24,386
Pasivos Totales	23,542	22,854
Patrimonio	5,256	1,532

Ingresos	56,345	42,431
Gastos operativos	42,251	35,131
Gastos administrativos	8,450	5,455
Gastos financieros	310	147
Impuesto a la renta	<u>809</u>	<u>386</u>
Utilidad neta	3,724	1,312

Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

- 1) Crédito tributario de IVA que al cierre del año 2006 fue de US/.8,701, mientras que al cierre del 2005 fue de US/.8,850. Estos valores indican que existió un ligero decremento no significativo provocado por mayores ventas a clientes que son contribuyentes especiales (retenciones de IVA que le realizan a la compañía este tipo de clientes). Por obvias razones estas retenciones representan una reducción de liquidez importante para la compañía, por lo tanto, la reducción de esta cuenta será favorable si se logra efectuar durante el año 2007.
- 2) Cuentas por cobrar a clientes al cierre del año 2006 fue de US/.13,746, mientras que al cierre del 2005 fue de US/.13,697. Como se puede apreciar, las cuentas por cobrar se han mantenido prácticamente constantes. Los índices de rotación de cartera mejoraron el año 2006 respecto del año 2005.
- 3) Durante el año 2006 la compañía efectuó compras de activos fijos importantes (equipos de computación) que ascendieron a US/.5,828. Al cierre del año 2005 no existieron activos fijos ya que se encontraban totalmente depreciados.

Los pasivos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

- 1) Las cuentas por pagar a proveedores al cierre del año 2006 fue de US/.22,353, mientras que al cierre del 2005 fue de US/.18,392. De estos valores pendientes de pago, mas del 65% corresponden a deudas con uno de los socios de la compañía el cual no tiene fecha establecida de pago ni genera intereses. El resto de pasivos se han liquidado normalmente y se han definido planes de pago de las deudas acorde con la liquidez de la compañía.

El patrimonio de la compañía tuvo los siguientes movimientos durante el año 2006:

- 1) Incremento de US/.3,724 correspondientes a las utilidades del año 2006

Cabe resaltar que el capital social de la compañía subió a US/.1,000. Este incremento se efectuó mediante la capitalización de las utilidades del año 2005.

El estado de resultados de la compañía incluye los siguientes rubros principales:

- 1) Los ingresos de la compañía durante el año 2006 fueron de US/.56,345, lo que representa un incremento del 32,7% considerando que los ingresos durante el año 2005 fueron US/.42,431.
- 2) Los gastos operativos durante el año 2006 fueron de US/.42,251, lo que representa un incremento del 20,2% considerando que los gastos operativos durante el año 2005 fueron US/.35,131
- 3) Los gastos administrativos durante el año 2006 fueron de US/.8,450, lo que representa un incremento del 54,9% considerando que los gastos administrativos durante el año 2005 fueron US/.5,455
- 4) Estos valores reflejan que la utilidad neta del año 2006 fue de US/.3,724, mientras que durante el 2005 fue de US/.1,312, lo que representa una disminución del 183,9%.

E. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2006

Con base en los resultados obtenidos en el año 2006 y considerando que la compañía puede tener problemas de liquidez provenientes del alto nivel del Crédito tributario de IVA, mi sugerencia para el destino de los resultados del año 2006 es el siguiente:

- 1) No repartir dividendos. Se podrá repartir dividendos cuando exista la liquidez suficiente, es decir en 2 o 3 años.
- 2) No incrementar reserva legal debido a que actualmente este rubro equivale el 25% del capital social.
- 3) Aprobar el incremento del capital social de la compañía en US/.4,000 utilizando parte de las utilidades del año 2006. Con esta decisión la compañía puede incrementar el capital en US/.4,000 y beneficiarse de un ahorro fiscal del 10% sobre este valor.
- 4) Evaluar la posibilidad de fusionarse con la compañía Alexander Gram. Bell que pertenece a los mismos socios y que estará próxima a liquidarse.

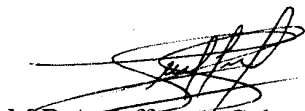
F. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO

Considerando los resultados obtenidos en el 2006, a continuación mis recomendaciones para el año 2007:

- 1) Reducir el valor del crédito tributario de IVA lo mas posible ya que este problema le resta buena cantidad de liquidez a la compañía
- 2) No distribuir dividendos sobre las utilidades obtenidas durante el año 2006
- 3) Buscar una representación internacional.
- 4) Buscar alianzas con otros auditores para formar una firma más sólida y estructurada para afrontar el crecimiento del mercado.
- 5) Buscar la compra de una oficina propia bajo el esquema de arrendamiento mercantil.
- 6) Reemplazar clientes con poco margen de rentabilidad para reemplazarlos con otros con mejor margen de utilidad. Con este objetivo se busca mejorar la tarifa por hora de trabajo por nuestros servicios
- 7) Buscar nuevos clientes (sobre todo del exterior) para prestarles servicios de outsourcing contable.
- 8) Mejorar el control de horas invertidas en cada trabajo que la compañía efectúe para determinar de mejor forma la tarifa promedio a la cual estamos facturando nuestros servicios
- 9) Incrementar el capital social de la compañía a US/.5,000. Con esta recomendación se cumplirá con disposiciones legales vigentes (societarias y tributarias)
- 10) Mantenerse alerta ante las oportunidades y amenazas que pueden existir derivadas de la crisis política y legal por la que atraviesa el Ecuador, se deberá poner especial atención al proceso electoral que culminará con la elección del nuevo presidente de los ecuatorianos.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2006, me suscribo

Atentamente,



M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Gerente General

Bcg Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.