

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 2008.

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

- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2008
- b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios
- c) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2008, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- d) Situación financiera de la compañía al cierre del año 2008 y de los resultados anuales, comparados con los del año 2007
- e) Aspectos relacionados con propiedad intelectual y medio ambiente
- f) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2008
- g) 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 2008

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 2007
- 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) Efectuar planes de capacitación al personal sobre todo en temas relacionados a las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, legislación laborales y tributaria
- 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 patrimonio de la compañía a US/.10,000.
- 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 aprobación de la nueva constitución y las elecciones seccionales.

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

- 1) Al cierre del año 2008 el saldo del crédito tributario de IVA es mayor que el saldo del año 2007. 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 el valor de esta cuenta.
- 2) Este objetivo se cumplió. Las utilidades no distribuidas fueron utilizados para financiar el crédito tributario de IVA.
- 3) Este objetivo no se cumplió. Durante el año 2008 hicimos varios acercamientos con firmas internacionales para obtener una representación para nuestras operaciones en el Ecuador. Lastimosamente no fue posible alcanzar ningún acuerdo con las empresas contactadas. Esperamos que este objetivo pueda alcanzarse durante el año 2009
- 4) Hemos hecho alianzas con varias Firmas de auditoría externa para afrontar los cambios que nuestra profesión sufrirá durante los próximos años relacionados con las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estos convenios nos permitirán crecer significativamente durante los años 2009 y 2010
- 5) Este objetivo se descartó por parte de la compañía. La decisión tomada radica en que la inversión es muy alta y que financieramente nos conviene mucho mas arrendar

- 6) Este objetivo se ha cumplido parcialmente debido a que un grupo de clientes han aceptado que incrementemos nuestros honorarios y otro grupo definitivamente no aceptó nuestros planteamientos. Consideramos que el año 2009 y 2010 permitirá mejorar nuestras tarifas por las reformas contables, laborales y fiscales que se han puesto en vigencia
- 7) Respecto de este objetivo creemos que lo hemos cumplido. Tanto los socios de la firma como su personal se han capacitado en Normas Internacionales de Información Financiera, Reforma tributaria y Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esperamos que durante el año 2009 haga inversiones adicionales es cuanto a este objetivo
- 8) Hemos avanzado con este objetivo pero durante el año 2009 se procederá a tener un control mas estricto de las horas / hombre invertidas en cada proyecto. Más aún cuando las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Auditoría lo requieren
- 9) No hemos cumplido con este objetivo porque aún no culmina el proceso de incremento de capital a US/.5,000
- 10) La crisis política y económica del país esta trayendo grandes desafíos para las empresas constituidas en el Ecuador. Muchas de estas empresas han decidido cerrar sus puertas y otras en cambio han disminuido su nivel de operaciones. Consideramos que estos problemas no afectarán significativamente a Bcg debido a que durante el 2009 y 2010 se esperan reformas fiscales, laborales y de normativa contable, lo cual abre una puerta de oportunidades para empresas como la nuestra.

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

Durante el año 2008, la Junta General de Accionistas se reunió únicamente el 17 de marzo del 2008.

Doy fe de que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General Universal de Socios celebrada el 17 de marzo del 2008, excepto por el incremento de capital que se encuentra en trámite a la fecha de preparación del presente informe.

C. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2008, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

No existieron hechos significativos que hayan afectado las operaciones de la compañía durante el año 2008.

D. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL AÑO 2008 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO 2007

Al cierre del año 2008 la compañía muestra una mejor situación financiera respecto del año 2007, así pues podemos detallar lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos totales	58,125	32,555
Pasivos Totales	41,480	23,646
Patrimonio	16,645	8,909
Ingresos	131,796	100,546
Gastos operativos	114,049	85,109
Gastos administrativos	5,194	7,414
Gastos financieros	-----	2,196
Participación laboral	1,883	874
Impuesto a la renta	<u>2,934</u>	<u>1,245</u>
Utilidad neta	7,736	3,708

Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

- 1) Crédito tributario de IVA que al cierre del año 2008 fue de US/.13,127, mientras que al cierre del 2007 fue de US/.8,598. Estos valores se incrementaron principalmente porque durante el año 2008 trabajamos con compañías que son contribuyentes especiales y con exportadores que actuaron como agentes de retención del IVA. 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 2009.
- 2) Cuentas por cobrar a clientes al cierre del año 2008 fue de US/.29,762, mientras que al cierre del 2007 fue de US/.16,257. Como se puede apreciar, las cuentas por cobrar se han incrementado en un 83,07% respecto del año anterior principalmente por el incremento de nuestros ingresos durante el año 2008 y a cartera pendiente de cobro un poco antigua. Los índices de rotación de cartera del año 2008 se deterioraron respecto del año 2007.
- 3) Al cierre del año 2008 la compañía mantuvo activos fijos por US/.10,984 mientras que al cierre del año 2007 ascendieron a US/.6,447. El incremento obedece a nuevas compras de equipo de oficina.

Los pasivos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

- 1) Las cuentas por pagar a proveedores al cierre del año 2008 fueron de US/21,343, mientras que al cierre del 2007 fueron de US/23,646.
- 2) Las cuentas por pagar a tributarias al cierre del año 2008 fueron de US/15,321, mientras que al cierre del 2007 fueron de US/2,606. Esta variación se produjo porque la compañía registro provisiones importantes de retenciones en la fuente y de IVA al cierre del año 2008

El patrimonio de la compañía tuvo los siguientes movimientos durante el año 2008:

- 1) Incremento de US/7,736 correspondientes a las utilidades del año 2008

Cabe resaltar que se ha iniciado el trámite para incrementar el capital social de la compañía a US/5,000. Este incremento se encuentra en trámite a la fecha de preparación del presente informe.

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

- 1) Los ingresos de la compañía durante el año 2008 fueron de US/131,796, lo que representa un incremento del 31,08% considerando que los ingresos durante el año 2007 fueron US/100,546. Este incremento se produjo principalmente por la incorporación de un nuevo gerente de auditoría que trajo para la firma nuevos clientes.
- 2) Los gastos operativos durante el año 2008 fueron de US/114,049, lo que representa un incremento del 34,0% considerando que los gastos operativos durante el año 2007 fueron US/85,109
- 3) Los gastos administrativos durante el año 2007 fueron de US/5,194, lo que representa un decremento del 2,0% considerando que los gastos administrativos durante el año 2007 fueron US/8,288
- 4) Estos valores reflejan que la utilidad neta del año 2008 fue de US/7,736, mientras que durante el 2007 fue de US/3,708, lo que representa una disminución del 0,5%.

E. ASPECTOS RELACIONADOS CON PROPIEDAD INTELECTUAL Y MEDIO AMBIENTE

Como parte del presente informe indico que la compañía no mantiene litigios pendientes relacionados con propiedad intelectual o medio ambiente.

Informo además que no conozco de ningún incumplimiento que haya cometido la compañía Beg en relación a los asuntos mencionados anteriormente.

F. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2008

Con base en los resultados obtenidos en el año 2008 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 2008 es el siguiente:

- 1) No repartir dividendos. Se podrá repartir dividendos hasta cuando el patrimonio de la compañía sea por lo menos de US/15,000. Es decir, mantener las utilidades del año 2008 en la cuenta utilidades acumuladas.
- 2) No incrementar reserva legal debido a que actualmente este rubro equivale el 25% del capital social.

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

Considerando los resultados obtenidos en el 2008, a continuación mis recomendaciones para el año 2009:

- 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 2008
- 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 un nuevo local donde pueda funcionar las oficinas de la empresa
- 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) Continuar con los planes de capacitación al personal sobre todo en temas relacionados a las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, legislación laborales y tributaria
- 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 patrimonio de la compañía a US/10,000.

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 aprobación de la nueva constitución y las elecciones seccionales.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2008, me suscribo

Atentamente,



M.B.A. Jefferson Galarza Salazar

Gerente

Bcg Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.