

CORE BUSINESS ECUADOR CORE365 ASESORES CÍA. LTDA.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

A los señores Socios de
CORE BUSINESS ECUADOR CORE365 ASESORES 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) **Modificar el objeto social de la Compañía con el objetivo de modificar la denominación social de la empresa e incrementar el capital social a la suma de US\$4,000.00**

Con fecha 7 de diciembre del 2016, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil la última reforma a sus estatutos sociales que incluye la modificación de su denominación social a Core Business Ecuador Core 365 Asesores Cía. Ltda. La reforma de los estatutos de la Compañía no incluyó modificaciones a su objeto social ni incrementos al capital social

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

- 2) **Escriturar a nombre de la Compañía la compra de un inmueble ubicado en la ciudad de Manta sobre el que se ha entregado un anticipo de US\$45,000.00**

Con fecha 4 de enero del 2017, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil la compra de un inmueble en la ciudad de Manta por el valor de US\$141,000.00.

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

3) 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

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta por el valor de US\$12,990.12. 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 no 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 TERMINANDO 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
Deudores comerciales	10,4%	40.669,51	14.710,10	25.959,41	9,6%
Otras cuentas por cobrar	1,1%	4.200,07	(46.744,92)	50.944,99	18,8%
Activos por impuestos corrientes	0,9%	3.611,67	(670,89)	4.282,56	1,6%
Activos fijos	87,5%	341.242,99	152.043,28	189.199,71	69,9%
Impuestos diferidos	0,1%	438,77	202,51	236,26	0,1%
Total activos		390.163,01		270.622,93	
Pasivos y patrimonio					
Obligaciones financieras	0,9%	3.471,74	2.749,52	722,22	0,3%
Acreedores comerciales	5,2%	20.224,56	(52.678,93)	72.903,49	26,9%
Otras cuentas por pagar	3,9%	15.281,37	(3.411,96)	18.693,33	6,9%
Obligaciones laborales	0,8%	2.992,82	(10.513,86)	13.506,68	5,0%
Pasivos por impuestos corrientes	1,1%	4.171,67	(328,93)	4.500,60	1,7%
Deudas con partes relacionadas	64,4%	251.318,48	152.734,12	98.584,36	36,4%
Deudas con partes no relacionadas	11,8%	46.000,00	18.000,00	28.000,00	10,3%
Total pasivos		343.460,64		236.910,68	
Patrimonio	12,0%	46.702,37	12.990,12	33.712,25	12,5%
Total pasivos y patrimonio		390.163,01		270.622,93	

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\$390,163.01 (2015: US\$270,622.93) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudores comerciales por el valor de US\$40,669.51 (2015: US\$25,959.41) que corresponden a servicios prestados por la Compañía que se encuentran pendiente de cobro. Los deudores comerciales representan el 10.4% del activo total de la empresa (2015: 9.6%). 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\$341,242.99 (2015: US\$189,199.71) que representa una variación de US\$152,053.28 que corresponden principalmente a la compra de un inmueble en la ciudad de Manta efectuada durante el año 2016. Los activos fijos representan el 87.5% respecto del activo total de la empresa (2015: 69.9%).
- 3) Otras cuentas por cobrar por el valor de US\$4,200.07 (2015: US\$50,944.99) que representa una variación de US\$46,744.92 que corresponde principalmente a la liquidación de un anticipo de US\$45,000.00 entregado para la compra de un inmueble en la ciudad de Manta. Las otras cuentas por cobrar representan el 1.1% respecto al total de activos (2015: 18.8%).
- 4) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$3,611.67 (2015: US\$4,282.56) 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 0.9% respecto al total de activos (2015: 1.6%).

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\$343,460.64 (2015: US\$236,910.68) que corresponden principalmente a:

- 1) Acreedores comerciales por el valor de US\$20,224.56 (2015: US\$72,903.49) 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 5.2% del total de pasivos y patrimonio (2015: 26.9%). La disminución de los valores pendientes de pago a acreedores comerciales corresponde a un plan de pagos importante que se efectuó en el mes de diciembre del año 2016.
- 2) Otras cuentas por pagar por el valor de US\$15,281.37 (2015: US\$18,693.33) que corresponden principalmente a obligaciones tributarias no vencidas. Las otras cuentas por pagar representan el 3.9% respecto al total de pasivos y patrimonio (2015: 6.9%).
- 3) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$2,992.82 (2015: US\$13,506.68) que corresponden principalmente a la participación laboral a favor de los empleados de la Compañía. Las obligaciones laborales representan el 0.8% respecto al total de pasivos y patrimonio (2015: 5.0%).
- 4) Pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$4,171.67 (2015: US\$4,500.60) que corresponden al impuesto a la renta causado durante el periodo que se informa. El impuesto a la renta por pagar representa el 1.1% respecto al total de pasivos y patrimonio (2015: 1.7%).
- 5) Deudas con partes relacionadas a largo plazo por el valor de US\$251,318.48 (2015: US\$98,584.36) que corresponden a préstamos recibidos de los socios de la Compañía que devengan intereses a tasa similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano. Las deudas con partes relacionadas a largo plazo representan el 64.4% respecto al total de pasivos y patrimonio (2015: 36.4%).

- 6) Deudas con partes no relacionadas a largo plazo por el valor de US\$46,000 (2015: US\$28,000) que corresponden a préstamos recibidos de la señora María Augusta Villacis que devengan intereses a tasa similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano. Las deudas con partes no relacionadas a largo plazo representan el 11.8% respecto al total de pasivos y patrimonio (2015: 10.3%).

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\$46,702.37 (2015: US\$33,712.25) 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\$500.00 al cierre del 2016 y 2015
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$45,202.37 (2015: US\$33,712.25). Durante los años 2016 y 2015, la Junta General de Socios decidió no repartir dividendos. Los resultados del año 2016 ascendieron a US\$12,990.12.

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:

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	% 2016	2016		2015	% 2015
Ingresos		109.762,10	(124.530,93)	234.293,03	
Costos	47,1%	(51.747,12)	118.848,33	(170.595,45)	72,8%
Utilidad bruta		58.014,98		63.697,58	
Gastos administrativos	26,2%	(28.811,12)	(3.173,27)	(25.637,85)	10,9%
Movimiento financiero	10,9%	(11.988,44)	1.847,56	(13.836,00)	5,9%
Otros ingresos y egresos	0,2%	(256,14)	3,87	(260,01)	0,1%
Utilidad neta antes de impuestos		16.959,28		23.963,72	
Participación laboral	0,00%	-	3.594,56	(3.594,56)	1,5%
Impuesto a la renta	3,62%	(3.969,16)	531,44	(4.500,60)	1,9%
Utilidad neta		12.990,12		15.868,56	

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

- 1) Ingresos por servicios prestados por US\$109,762.10 (2015: US\$234,293.03), lo cual representa una disminución de US\$124,530.93 equivalentes al 53.2% respecto del año anterior. La disminución de los ingresos corresponde a que la línea de negocio relacionada con la prestación de servicios contables fue transferida a la compañía relacionada Business Plus del Ecuador Bplus-ec Asesores Cía. Ltda.

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

- 1) Costos relacionados con la prestación de servicios por US\$48,754.30 (2015: US\$170,595.45) que representa el 44,4% de los ingresos por servicios prestados (2015: 72.8%). Esto representa una disminución de costos por el valor de US\$118,848.33 corresponde a que la línea de negocio relacionada con la prestación de servicios contables fue transferida a la compañía relacionada Business Plus del Ecuador Bplus-ec Asesores Cía. Ltda.
- 2) Gastos administrativos por US\$28,811.12 (2015: US\$25,637.85) que representa el 26.2% de los ingresos por servicios prestados (2015: 10.9%). Esto representa un incremento de gastos administrativos por el valor de US\$3,173.27 relacionados principalmente con honorarios por servicios contables contratados y arrendamientos de inmuebles.

- 3) Movimiento financiero neto de US\$11,988.44 (2015: US\$13,836.00) que representa gastos financieros provenientes de préstamos recibidos del principal socio de la Compañía; estos gastos representan al 10.9% de los ingresos por servicios prestados (2015: 5.9%)
- 4) La participación laboral de US\$2,992.82 (2015: US\$3,594.56) que representa el 2.7% de los ingresos por servicios prestados (2015: 1.5%)
- 5) El impuesto a la renta corriente de US\$3,969.16 (2015: US\$4500.60) que representa el 3.6% de los ingresos por servicios prestados (2015: 1.9%)

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 POLÍTICAS 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) Incrementar las ventas de la Compañía a por lo menos US\$120,000.00.
- 3) Obtener una utilidad neta de US\$20,000.00.
- 4) Comprar un nuevo vehículo para la Compañía. Esta compra se efectuará con recursos propios y el financiamiento recibido de entidades del sistema financiero ecuatoriano.

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,



M.B.A. Jefferson Stalin Galarza Salazar
Gerente
Core Business Ecuador Core365 Asesores Cía. Ltda.