

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 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 durante el año 2017 se terminó el proceso legal para efectuar de incremento de capital social de la Compañía a la suma de US\$4,000.00

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año fue alcanzado durante el año 2017

2) Incrementar las ventas de la Compañía a por lo menos US\$120,000.00

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía muestran ingresos por servicios prestados por el valor de US\$110,640.00 que representan el 92.2% del objetivo planteado para el presente año

Si bien los resultados obtenidos estuvieron cercanos a los objetivos planteados en el presupuesto para el presente año, la Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado.

3) Obtener una utilidad neta de US\$20,000.00

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta por el valor de US\$12,541.88 que representan el 62.7% del objetivo planteado para el presente año

Si bien los resultados obtenidos estuvieron cercanos a los objetivos planteados en el presupuesto para el presente año, la Administración de la Compañía informa que este objetivo no fue alcanzado durante el año 2017.

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.

La Administración de la Compañía informa que durante el año 2017:

- a) Vendió un vehículo de su propiedad que fue cobrado en efectivo.
- b) Adquirió un vehículo nuevo con recursos propios. No fue necesario acudir al financiamiento de entidades del sistema financiero ecuatoriano.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año fue alcanzado durante el año 2017

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

Durante al año, la Junta General de Socios se reunió en las siguientes fechas: el 30 de marzo, 1 de junio y 12 de diciembre del 2017.

Doy fe que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Socios el 30 de marzo, 1 de junio y 12 de diciembre 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 COMPAÑÍA 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	0,5%	1.651,97	1.651,97	-	0,0%
Deudores comerciales	3,1%	11.015,03	(29.654,48)	40.669,51	10,4%
Otras cuentas por cobrar	0,4%	1.378,06	(2.822,01)	4.200,07	1,1%
Activos por impuestos corrientes	1,0%	3.618,64	6,97	3.611,67	0,9%
Propiedades de inversión	73,2%	263.145,80	(7.015,80)	270.161,60	69,2%
Activos fijos	21,9%	78.739,27	7.657,88	71.081,39	18,2%
Impuestos diferidos	0,0%	86,95	(351,82)	438,77	0,1%
Total activos		359.635,72		390.163,01	
Pasivos y patrimonio					
Obligaciones financieras	0,0%	-	(3.471,74)	3.471,74	0,9%
Acreedores comerciales	4,5%	16.225,91	(3.998,65)	20.224,56	5,2%
Otras cuentas por pagar	16,9%	60.847,24	45.565,87	15.281,37	3,9%
Obligaciones laborales	0,9%	3.359,60	366,78	2.992,82	0,8%
Pasivos por impuestos corrientes	1,0%	3.602,49	(569,18)	4.171,67	1,1%
Deudas con partes relacionadas	71,9%	258.558,60	7.240,12	251.318,48	64,4%
Deudas con partes no relacionadas	0,0%	-	(46.000,00)	46.000,00	11,8%
Total pasivos		342.593,84		343.460,64	
Patrimonio	4,7%	17.041,88	(29.660,49)	46.702,37	12,0%
Total pasivos y patrimonio		359.635,72		390.163,01	

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\$359,635.72 (2016: US\$390,163.01) que corresponden principalmente a:

- 1) Propiedades de inversión por el valor de US\$263,145.80 (2016: US\$270,161.60) que corresponden principalmente a 2 oficinas ubicadas en la ciudad de Quito y 1 departamento ubicado en la ciudad de Manta. Las propiedades de inversión representan el 73.2% (2016: 69.2%) respecto del activo total de la empresa.
- 2) Activos fijos por el valor de US\$78,739.27 (2016: US\$71,081.39) que corresponden principalmente a instalaciones y adecuaciones, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos. Los activos fijos representan el 21.9% (2016: 18.2%) respecto del activo total de la empresa.
- 3) Deudores comerciales por el valor de US\$11,015.03 (2016: US\$40,669.51) que corresponden a servicios prestados pendientes de cobro a los clientes de la Compañía. Los deudores comerciales representan el 3.1% (2016: 10.4%) 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 último trimestre del año 2017.
- 4) Otras cuentas por cobrar por el valor de US\$1,378.06 (2016: US\$4,200.07) 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 0.4% (2016: 1.1%) respecto al total de activos de la empresa.
- 5) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$3,618.64 (2016: US\$3,611.67) 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 1.0% (2016: 0.9%) 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\$342,593.84 (2016: US\$343,460.64) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudas con partes relacionadas a largo plazo por el valor de US\$258,558.60 (2016: US\$251,318.48) que corresponden principalmente a préstamos recibidos del principal accionista de la empresa y/o sus familiares. Las deudas con partes relacionadas a largo plazo representan el 71.9% (2016: 64.4%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 2) Deudas con partes no relacionadas a largo plazo por el valor de US\$46,000.00 (al 31 de diciembre del 2016) que corresponden principalmente a préstamos recibidos de la Sra. María Augusta Villacís. Las deudas con partes no relacionadas a largo plazo representan el 11.8% respecto al total de pasivos de la empresa.
- 3) Otras cuentas por pagar por el valor de US\$60,847.24 (2016: US\$15,281.37) que corresponden principalmente a dividendos por pagar y obligaciones tributarias no vencidas. Las otras cuentas por pagar representan el 16.9% (2016: 3.9%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 4) Acreedores comerciales por el valor de US\$16,225.91 (2016: US\$20,224.56) 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 4.5% (2016: 5.2%) 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 último trimestre del año 2017.
- 5) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$3,359.6 (2016: US\$2,992.82) 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 0.9% (2016: 0.8%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 6) Pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$3,602.49 (US\$4,171.67) que corresponden al impuesto a la renta causado durante el periodo que se informa. El impuesto a la renta por pagar representa el 1.0% (2016: 1.1%) 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\$17,041.88 (2016: US\$46,702.37) que corresponden principalmente a:

- 1) Capital social por el valor de US\$4.000.00 al cierre del 2017 (2016: US\$1,000.00)
- 2) Reserva legal por el valor de US\$500.00 al cierre del 2017 y 2016
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$12,541.88 (2016: US\$45,202.37). Durante el año 2017, la Junta General de Socios decidió repartir dividendos por el valor de US\$45,202.37. Los resultados del año 2017 ascendieron a US\$12,541.88.

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		2016	% 2016
Ingresos		110.640,00	877,90	109.762,10	
Costos	40,4%	(44.720,98)	4.033,32	(48.754,30)	44,4%
Utilidad bruta		65.919,02		61.007,80	
Gastos administrativos	41,7%	(46.162,71)	(17.351,59)	(28.811,12)	26,2%
Movimiento financiero	9,5%	(10.540,58)	1.447,86	(11.988,44)	10,9%
Otros ingresos y egresos	-9,2%	10.191,57	10.447,71	(256,14)	0,2%
Utilidad neta antes de impuestos		19.407,30		19.952,10	
Participación laboral	2,6%	(2.911,11)	81,71	(2.992,82)	2,7%
Impuesto a la renta	3,6%	(3.954,31)	14,85	(3.969,16)	3,6%
Utilidad neta		12.541,88		12.990,12	

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

- 1) Ingresos por servicios prestados por US\$110,640.00 (2016: US\$109,762.10), lo cual representa un incremento de US\$877.90 equivalentes al 0.8% respecto del año anterior. El incremento de los ingresos no fue significativo.

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

- 1) Costos relacionados con la prestación de servicios por US\$44,720.98 (2016: US\$48,754.30) que representa el 40.4% (2016: 44.4%) de los ingresos por servicios prestados. Esto representa una disminución de costos por servicios prestados por el valor de US\$4,033.32 equivalentes al 8.3% respecto del año anterior.

El decremento de los costos por servicios prestados se produjo principalmente en los siguientes rubros: remuneraciones al personal y consumo de inventarios.

- 2) Gastos administrativos por US\$46,162.71 (2016: US\$28,811.12) que representa un incremento del 41,7% de los ingresos por servicios prestados. Esto representa un aumento de gastos administrativos por el valor de US\$17,351.59 equivalentes al 60.2% respecto del año anterior.

El aumento de los gastos administrativos se produjo principalmente en los siguientes rubros: arrendamientos, mantenimiento y reparación.

- 3) Movimiento financiero neto de US\$10,540.58 (2016: US\$11,988.44) que representa gastos financieros equivalentes al 9.5% (2016: 10.9%) de los ingresos por servicios prestados
- 4) Otros ingresos netos de otros egresos de US\$10,191.57 (2016: US\$256.14) que corresponden principalmente a utilidades por venta de activos fijos equivalentes al 9.2% (2016: 0.2%) de los ingresos por servicios prestados.
- 5) La participación laboral de US\$2,911.11 (2016: US\$2,992.82) que representa el 2,6 (2016: 2.7%) de los ingresos por servicios prestados
- 6) El impuesto a la renta corriente de US\$3,954.31 (2016: US\$3,969.16) que representa el 3.6% (2016: 3.6%) 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\$2,541.88.00 con el objetivo de que esta cuenta patrimonial ascienda a US\$3,041.88

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

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) Incrementar los ingresos por servicios prestados por la Compañía al valor de US\$150,000.00. Este valor incluye ingresos por arrendamiento de inmuebles)
- 3) Obtener en el año 2018 una utilidad neta de US\$25,000.00 (luego de participación laboral e impuesto a la renta).

- 4) Adquirir una oficina o local comercial. Este inmueble será adquirido con recursos propios y el apoyo de una entidad del sistema financiero nacional.
- 5) Cancelar la totalidad de los dividendos pendientes de pago a los accionistas de la Compañía

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,



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