

CORE BUSINESS ECUADOR CORE365 ASESORES CÍA. LTDA.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018. 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 2018
- c) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios
- d) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2018, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- e) Situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados anuales, comparados con los del año anterior
- f) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2018
- g) Recomendación a la Junta General de Socios respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año

A. AMBIENTE ECONOMICO

La economía ecuatoriana en el año 2018 se caracterizó por ser una economía de crecimiento lento y que arrastra problemas estructurales. El PIB, tuvo un ligero incremento del 1.0% en relación con el año anterior y para el año 2019, se prevé un crecimiento menor al del año 2018, que según el FMI estaría alrededor del 0.7%.

El precio del petróleo se ha mantenido estable y con un precio por encima del presupuestado para el 2018 (US\$41.92 dólares por barril), estando en algunos meses del año por encima de los US\$65 dólares por barril. Con fecha 21 de septiembre del 2018, se emitió el Decreto Ejecutivo No.338 con el objetivo de disminuir los subsidios a los combustibles para el sector atunero y pesquero. Los nuevos subsidios al sector pesquero son fijos, mientras que los subsidios para el sector atunero se modifican mensualmente.

Sin embargo, el problema de la economía ecuatoriana se presenta en el sector fiscal. El déficit fiscal al 31 de diciembre de 2018 se estimó en US\$4.380 millones (4.3% del PIB), el cual continuó siendo financiado con recursos externos contratados a corto plazo y con elevadas tasas de interés. El total de bonos soberanos emitidos hasta la fecha asciende a US\$14.750 millones contratados a una tasa promedio ponderada del 8.81% con vencimientos de principal e intereses entre 2020 y 2028.

El 20 de febrero de 2019, el gobierno anunció que el país recibirá US\$10.200 millones para respaldar el "Plan de Prosperidad" con la Banca Multilateral y del Fondo Monetario Internacional (FMI). Estos acuerdos se hicieron con tasas que en promedio no superan el 5% y poseen plazos de hasta 30 años.

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 2018

A continuación, mis comentarios sobre el cumplimiento de los objetivos planteados para el año 2018:

1) Incrementar el capital social de la Compañía a la suma de US\$8,000.00

La Administración informa que los socios de la Compañía manifestaron su intención de no efectuar incrementos de capital considerando la crisis económica por la que atraviesa 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 2018

2) Incrementar los ingresos por servicios prestados por la Compañía al valor de US\$150,000.00. Este valor incluye ingresos por arrendamientos de inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros de la Compañía muestran ingresos por servicios prestados por el valor de US\$157,547.50 que representan el 105.0% del objetivo planteado para el presente año

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año fue alcanzado durante el año 2018

3) Obtener una utilidad neta de US\$25,000.00 (luego de participación e impuesto a la renta)

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros de la Compañía muestran una utilidad neta por el valor de US\$26,396.83 que representan el 105.6% del objetivo planteado para el presente año

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año fue alcanzado durante el año 2018

4) Adquirir una oficina o local comercial. Este inmueble será adquirido con recursos propios y el apoyo de una entidad del sistema financiero nacional.

Durante el año 2018, la compañía firmó una promesa de compra - venta de un local comercial ubicado en la parroquia Tumbaco de la ciudad de Quito. La Administración de la Compañía estima que la escritura de compra definitiva del inmueble se realizará durante el primer semestre del año 2019.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año fue alcanzado parcialmente durante el año 2018. Este objetivo se cumplirá satisfactoriamente durante el año 2019

5) Cancelar la totalidad de los dividendos pendientes de pago a los accionistas de la Compañía

Durante el año 2018, la compañía pagó dividendos declarados en años anteriores por un valor de US\$14,532.37; Luego de los pagos efectuados, el saldo de la cuenta dividendos por pagar ascendió US\$30,670.00.

La Administración de la Compañía estima que el remanente de los dividendos por pagar será cancelado completamente durante el año 2018.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que este objetivo planteado al inicio de año no fue alcanzado durante el año 2018

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

Durante al año, la Junta General de Socios se reunió en la siguiente fecha: el 30 de marzo del 2018.

Doy fe que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Socios el 30 de marzo del 2018.

D. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2018, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante el año 2018, 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 2018, ASI COMO LOS RESULTADOS DEL AÑO TERMINANDO 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 2018 y 2017 se muestra a continuación:

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Activos:	% 2018	2018	Variación	2017	% 2017
Efectivo y equivalentes	0.0%	-	(1,651.97)	1,651.97	0.5%
Deudores comerciales	5.0%	18,836.38	7,821.35	11,015.03	3.1%
Pagos anticipados	7.4%	28,022.58	26,644.52	1,378.06	0.4%
Activos por impuestos corrientes	1.5%	5,512.95	1,894.31	3,618.64	1.0%
Propiedades de inversión	67.9%	256,129.75	(7,016.05)	263,145.80	73.2%
Activos fijos	18.2%	68,661.81	(10,077.46)	78,739.27	21.9%
Impuestos diferidos	0.1%	260.83	173.88	86.95	0.0%
Total activos		377,424.30		359,635.72	
Pasivos y patrimonio					
Obligaciones financieras	0.2%	840.41	840.41	-	0.0%
Acreedores comerciales	8.1%	30,748.17	14,522.26	16,225.91	4.5%
Otras cuentas por pagar	38.4%	144,998.00	89,035.75	55,962.25	15.6%
Obligaciones laborales	1.4%	5,416.46	2,056.86	3,359.60	0.9%
Pasivos contractuales	0.0%	-	(2,000.00)	2,000.00	0.6%
Pasivos por impuestos corrientes	1.2%	4,470.31	867.82	3,602.49	1.0%
Otros pasivos corrientes	0.8%	3,004.71	119.72	2,884.99	0.8%
Deudas con partes relacionadas	38.3%	144,507.53	(114,051.07)	258,558.60	71.9%
Total pasivos		333,985.59		342,593.84	
Patrimonio	11.5%	43,438.71	26,396.83	17,041.88	4.7%
Total pasivos y patrimonio		377,424.30		359,635.72	

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

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos muestran activos totales por el valor de US\$359,635.72 (2017: US\$390,163.01) que corresponden principalmente a:

- 1) Propiedades de inversión por el valor de US\$256,129.75 (2017: US\$263,145.80) 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 67.9% (2017: 73.2%) respecto del activo total de la empresa.
- 2) Activos fijos por el valor de US\$68,661.81 (2017: US\$78,739.27) que corresponden principalmente a instalaciones y adecuaciones, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos. Los activos fijos representan el 18.2% (2017: 21.9%) respecto del activo total de la empresa.
- 3) Pagos anticipados por el valor de US\$28,022.58 (2017: US\$1,378.06) que corresponde principalmente a anticipos entregados para la compra de un local comercial por el valor de US\$26,000.00, al crédito tributario de IVA en compras y a las retenciones de IVA efectuadas por clientes de la Compañía. Los pagos anticipados representan el 7.4% (2017: 0.4%) respecto del activo total de la empresa.

- 4) Deudores comerciales por el valor de US\$18,836.38 (2017: US\$11,018.03) que corresponden a servicios prestados pendientes de cobro a clientes de la Compañía. Los deudores comerciales representan el 5.0% (2017: 3.1%) 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 2018.
- 5) Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$5,512.98 (2017: US\$3,618.64) 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 1.6% (2017: 1.0%) respecto del activo total de la empresa.

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

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos muestran un total de pasivos por el valor de US\$333,985.59 (2017: US\$342,593.84) que corresponden principalmente a:

- 1) Deudas con partes relacionadas a largo plazo por el valor de US\$144,507.53 (2017: US\$268,558.60) 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 38.3% (2017: 71.9%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 2) Otras cuentas por pagar a corto plazo por el valor de US\$144,998.00 (2017: US\$55,962.25) que corresponden principalmente a la porción corriente de las deudas con partes relacionadas a largo plazo y a dividendos declarados en años pasados que se encuentran pendientes de pago. Las deudas con partes no relacionadas a corto plazo representan el 38.4% (2017: US\$15.6%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 3) Acreedores comerciales por el valor de US\$30,748.17 (2017: US\$16,228.91) que corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que serán consumidos durante el desempeño normal de sus operaciones. Los acreedores comerciales representan el 8.1% (2017: 4.5%) del total de pasivos de la empresa.
- 4) Obligaciones laborales corrientes por el valor de US\$5,416.46 (2017: US\$3,359.60) 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 1.4% (2017: 0.9%) respecto al total de pasivos de la empresa.
- 5) Pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$4,470.31 (2017: US\$3,602.49) que corresponden al impuesto a la renta del periodo que se informa determinado con base en el impuesto a la renta causado de la conciliación tributaria. El impuesto a la renta por pagar representa el 1.2% (2017: 1.0%) 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 2018, los estados financieros adjuntos muestran un total de patrimonio por el valor de US\$43,438.71 (2017: US\$17,041.88) que corresponden principalmente a:

- 1) Capital social por el valor de US\$4,000.00 al cierre del 2018 y 2017
- 2) Reserva legal por el valor de US\$3,041.88 al cierre del 2018 (2017: US\$800.00)
- 3) Resultados acumulados por el valor de US\$36,396.83 (2017: US\$12,541.88). Durante el año 2017, la Junta General de Socios decidió repartir dividendos por el valor de US\$45,202.37. Los resultados del año 2018 ascendieron a US\$26,396.83.

Un resumen de los estados de resultados y otros resultados integrales de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestra a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	% 2018	2018		2017	% 2017
Ingresos		157,547.50		110,640.00	
Costos	36.7%	(57,838.39)		(44,720.98)	40.4%
Utilidad bruta		99,709.11		65,919.02	
Gastos administrativos	29.1%	(45,866.02)		(46,162.71)	41.7%
Movimiento financiero	11.1%	(17,523.76)		(10,540.58)	9.5%
Otros ingresos y egresos	0.1%	(209.61)		10,191.57	-9.2%
Utilidad neta antes de impuestos		36,109.72		19,407.30	
Participación laboral	3.4%	(5,416.46)		(2,911.11)	2.6%
Impuesto a la renta	2.7%	(4,296.43)		(3,954.31)	3.6%
Utilidad neta		26,396.83		12,541.88	

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

- 1) Ingresos por servicios prestados por US\$157,547.50 (2017: US\$110,640.00), lo cual representa un incremento de US\$46,907.50 equivalentes al 42.4% respecto del año anterior. El incremento de los ingresos ordinarios provino principalmente de los servicios de bodegaje que la Compañía presta desde el año 2018.

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

- 1) Costos relacionados con la prestación de servicios por US\$57,838.39 (2017: US\$44,720.98) que representa el 36.7% (2017: 40.4%) de los ingresos por servicios prestados. Esto representa un aumento de costos por servicios prestados por el valor de US\$13,117.41 equivalentes al 29.3% respecto del año anterior.
- 2) Gastos administrativos por US\$45,866.02 (2017: US\$46,162.71) que representa el 29.1% de los ingresos por servicios prestados. Esto representa una disminución de gastos administrativos por el valor de US\$296.69 equivalentes al 0.6% respecto del año anterior.
- 3) Movimiento financiero neto de US\$17,523.76 (2017: US\$10,540.58) que representa el 11.1% (2017: 9.5%) de los ingresos por servicios prestados. Esto representa un aumento del movimiento financiero por el valor de US\$6,983.18 equivalentes al 66.3% respecto del año anterior.

El incremento de los gastos financieros corresponde a intereses reconocidos a favor de nuevos préstamos recibidos de partes relacionadas.

- 4) Otros ingresos netos de otros egresos de US\$-209.61 (2017: US\$10,191.57) que en el año 2017 correspondieron principalmente a utilidades por venta de activos fijos equivalentes al 9.2% de los ingresos por servicios prestados.
- 5) La participación laboral de US\$5,416.46 (2017: US\$2,911.11) que representa el 3.4% (2017: 2.6%) de los ingresos por servicios prestados.
- 6) El impuesto a la renta corriente de US\$4,296.43 (2017: US\$3,954.31) que representa el 2.7% (2017: 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 2018 no se repartan. Propone además incrementar la reserva legal por un valor de US\$958.12 con el objetivo de que esta cuenta patrimonial ascienda a US\$4,000.00

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 los ingresos por servicios prestados por la Compañía al valor de US\$170,000.00.
- 2) Obtener una utilidad neta de US\$35,000.00 (luego de participación laboral e impuesto a la renta).
- 3) Concluir con la compra de una oficina o local comercial con recursos propios y el apoyo de una entidad del sistema financiero nacional.
- 4) 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 2018, me suscribo

Atentamente,



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