

INFORME GERENTE GENERAL

Quito, Marzo 15 2016

Sr. Abogado
Pablo Montalvo Paredes
Presidente del Directorio

Sr. Economista
Luis Felipe Montalvo
Presidente Ejecutivo

Srs. Socios
TEVCOL Cía. Ltda.

De mi consideración,

En mi calidad de Gerente General pongo a su consideración el informe de actividades y resultado de la gestión culminada el 31 de diciembre del 2015, misma que ha cumplido con los objetivos previstos para el ejercicio económico en mención.

En cumplimiento con las disposiciones de la Junta de Socios, del Directorio y de los Presidentes del Directorio y Ejecutivo, la empresa:

- Aseguró contratos con clientes nuevos para TV;
- Renegoció tarifas para clientes de Vigilancia, Custodia Fija y Móvil;
- Continuó operaciones del SIB para Produbanco, Proinco, Banco Internacional y Guayaquil;
- Mantuvo el servicio de atención ATMs a mas de 500 ATMs de distintos bancos,
- Construyó la nueva mecánica en la ciudad de Guayaquil,
- Adquirió blindados para la flota de transporte de valores, unidades no blindadas para las operaciones de Custodia, Vigilancia Armada y SIB;

- Adquirió equipos para el procesamiento de billetes y monedas para el SIB;

El total de la inversión fue 31% más que en el año 2014 superando los tres millones cien mil dólares, considerando que durante el primer trimestre del 2015 se culminó la base de Machala.como se puede observar en el cuadro a continuación:

Inversión en Activos Fijos	2015	2014
Edificios	1.045.133	291.215
Vehículos	1.003.328	1.406.621
Equipo de Video en Camiones y computación	703.478	81.149
Equipo de oficina	244.921	245.300
Terrenos	90.000	130.054
Equipo de protección	41.083	-
Equipo de comunicación	33.429	48.684
Herramientas y otros	17.610	9.187
Instalaciones	13.221	82.499
Armamento y accesorios	2.551	148.166
Muebles y enseres	1.305	1.480
Aeronaves		-
Total Inversión en Activos Fijos	3.196.059	2.444.354

- Mantuvo el canal de comunicación con grupos de interés a través del monitoreo, respuesta y direccionamiento permanente de la página WEB; desarrollo, implementación, actualización y envío de comunicaciones; desarrollo presentaciones inducción a nuevos clientes y usuarios; Publicidad impresa en varios medios; desarrollo, diseño, implementación y actualización de Resumen de Gestión Responsable; y la coordinación e implementación de auspicios y eventos cuyos costos han sido asumidos por el Presidente del Directorio a título personal.

Además, se continuó con los mecanismos internos de comunicación como la Revista TEVCOLITO; el Boletín TEVCOL Responsable; el boletín Click Seguridad; el Boletín SSO; Desarrollo e implementación de Canal Ético interno: Buzón de PQRS (peticiones-quejas-reclamos-sugerencias) en 19 ciudades; la revitalización de reglamentos internos:

Trabajo y SSO; el desarrollo e implementación del Programa de Información y Comunicación de Seguridad y Salud Ocupacional; el diseño, desarrollo e implementación de señalética corporativa: informativa – SSO, entre otros.

- Se obtuvo la certificación nacional S2M (Sostenibilidad-Medición-Mediación) donde se identificaron 224 indicadores en 8 dimensiones: Gobernanza - DD.HH - Prácticas Laborales - Ambiente - Prácticas Justas de Operación - Consumidores - Comunidad - RSC 2.0.

Al finalizar el año 2015 el número de empleados fue 1.985, es decir 1,60% menos que a fines del año 2014. El índice de rotación del personal fue de 18,43%. Durante el año 2015 se capacitaron 12,24 horas por empleado. La empresa continuó con un riguroso proceso de selección que incluyó pruebas psicológicas, psicotécnicas, entrevistas, visitas domiciliarias, investigación de antecedentes y pruebas poligráficas.

El resultado de la gestión administrativa y comercial descrita anteriormente se evidencia en el resultado financiero cuyas principales características son:

- TEVCOL terminó el año con una utilidad disponible para los socios de 1.059.507 dólares. Los ingresos operacionales aumentaron 8 % frente a los ingresos del año 2014 producto de la incorporación de nuevos clientes y usuarios.
- Los costos operacionales totalizaron 31.021.135 dólares, esto es 11 % superior al 2014. Los principales costos son la mano de obra, mantenimiento de la flota y seguros principalmente. El margen operacional de la empresa fue del 19%, como puede observarse en el siguiente resumen:

TEVCOI Cia. Ltda.
Estado de Resultados
(En miles de dólares)

	2015	2014
Ingresos por Servicios	38,340	33,651
Costos Operacional	31,021	26,113
Utilidad Operativa	7,319	7,538
Margen Operacional	19%	22%
Gastos Administrativos	5,031	4,930
Utilidad antes de IR y PT	2,288	2,608
Participación Laboral e Impuestos	656	802
Utilidad Después de Impuestos *	1,059	1,515

* Valor neto luego de otros resultados integrales

- El resultado financiero del Balance General, determina que al 31 de diciembre, la empresa contó con 21.1 millones de dólares en activos, es decir 4% de incremento frente al año 2014. El principal rubro dentro del activo es el activo fijo neto que suma 12.1 millones de dólares. En el pasivo, el principal rubro sigue siendo la provisión correspondiente a la jubilación patronal seguida del endeudamiento con entidades financieras.

TEVCOI Cia. Ltda.
Balance General Consolidado
(En miles de dólares)

	2014	2013
Activo Corriente	8,882	7,002
Otros Activos no corrientes	59	2,976
Activo Fijo	11,321	9,805
Total Activo	20,263	19,783
Pasivo Corriente	4,488	5,301
Pasivo a Largo Plazo	7,611	3,763
Total Pasivo	12,099	9,064
Capital Social	7,000	7,000
Reservas y Ganancias acumuladas	321	3,013
Utilidad del Ejercicio	1,515	706
Ganancias / Pérdidas Actuariales	(672)	
Total Pasivo y Patrimonio	20,263	19,783

- El índice de liquidez es 1.80 y el índice de endeudamiento medido sobre el total de pasivos es de 58%.

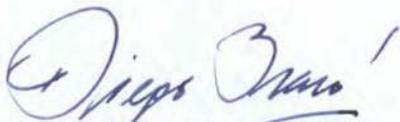
La empresa ha dado estricto cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Existe una ambigüedad jurídica entre el Código Orgánico Monetario y Financiero frente a la Ley de Seguridad. La primera obliga a las empresas de transporte de valores a ser sociedades anónimas limitándolas al servicio bancario y por excepción al sector comercial, mientras que ante la Ley de Seguridad y Vigilancia Privada son las compañías limitadas las únicas habilitadas para brindar el servicio de custodia móvil. En vista a lo anterior y ante falta de definición por parte de las autoridades, TEVCOL no ha podido renovar el Permiso de Operación, a pesar de haber cumplido con la presentación a tiempo de los documentos habilitantes.

Durante el ejercicio 2016, año muy complicado para la economía del país, se recomienda que la empresa cuide mucho los costos y el flujo de caja en vista de la incertidumbre generada por la decisión de potenciar la empresa de transporte de valores de uno de los principales clientes de TEVCOL. A pesar de ello, TEVCOL debe invertir en mejorar la infraestructura física en Esmeraldas, Quevedo y Latacunga, cambiar equipos obsoletos del SIB. La iniciativa y estrategias comerciales deben permitir mantener a TEVCOL como la líder en el mercado encaminadas a asegurar y mejorar la rentabilidad de la empresa.

Finalmente, quiero agradecer a los Socios, al Presidente del Directorio, Presidente Ejecutivo y a los miembros del Directorio de TEVCOL quienes han confiado en mi gestión durante el 2015.

Atentamente,



Diego Bravo Cartagenova
Gerente General