

PANTERA DE SEGURIDAD PHANTERSEG CIA. LTDA.

Ambato, 25 de Marzo de 2015

PHANTERSEG CIA. LTDA.

Informe de Gerente General

Señores Socios:

En base a lo establecido en la Resolución No. 92-1-4-3-0013 de la superintendencia de Compañías, pongo a su consideración el Informe de Gerencia correspondiente al ejercicio económico 2014.

I. ANALISIS GLOBAL

1. ANALISIS MACROECONOMICO DEL ECUADOR 2014

La elaboración del presente informe se ha realizado considerando la información que consta en el Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y Ministerio de Economía y Finanzas, entre otros, presento a los Señores Accionistas, a manera de información, el contexto macroeconómico del Ecuador.

La economía de Ecuador creció 3,4% durante el tercer trimestre de 2014 comparada con igual periodo de 2013.

Los componentes del Producto Interno Bruto (PIB) que más aportaron al crecimiento económico entre el tercer trimestre de 2014 y el de 2013 fueron el consumo de los hogares, la inversión y las exportaciones.

Precisó que el valor agregado no petrolero (como construcción, manufactura y comercio) mejoró en 4% y que contribuyó con 3,39 puntos porcentuales al crecimiento total de 3,4% de la economía.

El Ecuador en la sexta posición con menor inflación, registrando 2,85% en marzo de este año, siendo este porcentaje el segundo menor desde el año 2006.

El desempleo se postuló en el 5 % en 2014, mismo que se prevé que mantendrá para el año 2015, y el déficit por cuenta corriente se situará en el 2,4 % del PIB este año y en el 3,1 % en 2015.

II. ANALISIS ESTADOS FINANCIEROS

El siguiente análisis se ha realizado con base a los estados financieros de la compañía correspondientes del ejercicio 2014

INDICES

I. Análisis de Índices Financieros

I.1. Razones de liquidez

Razón Corriente.- La razón corriente determina la capacidad de pago corriente que tiene la Compañía y el resultado que determina este índice es de 1,25 lo que significa que la compañía tiene un respaldo en el activo corriente de USD 1,25 por cada USD 1,00 de las obligaciones corrientes que tiene la compañía. Mostrando una baja de 0,24 en relación al año 2013, misma baja que no afecta para cumplir con nuestras obligaciones corrientes.

Prueba Acida.- El índice es de 1,18 para este año, lo que significa que la compañía una vez separado el inventario tiene una capacidad cubrir sus obligaciones corrientes con USD 1,43 por cada dólar de deuda corriente.

Rotación de Cartera.- La rotación es de 4,50 veces correspondiente al año 2014, significa que la cartera se recupera cada 80 días, lo que afecta al capital de trabajo y al flujo mensual de efectivo.

I.2. Razones de Endeudamiento

Deuda Total.- Este índice muestra el porcentaje de la inversión total en activos que han sido financiados por los acreedores. Para el año 2014 es de 74%, considerando que se mantiene el 53% de deudas corrientes con sus empleados. Este indicador ahonda más la problemática del flujo de efectivo que la Compañía necesita para las obligaciones con el personal y la falta de endeudamiento con un tercero para que no esté concentrado el riesgo de negocio.

I.3. Razones de Rentabilidad

Margen Bruto de Utilidad.- Este índice se encuentra relacionado con la operación de la compañía comparando la utilidad bruta (ingresos operacionales - costo del personal) con las ventas de la compañía, el porcentaje de este índice es del 13,86%.

Margen de Utilidad Operativa.- Este índice es el resultado de comparar la utilidad operativa (ingresos operacionales - costo de ventas) con las ventas de la compañía, el porcentaje es del 1,33%

Margen de Utilidad Neta.- Este índice es de 1,14% y relaciona la utilidad neta de la compañía con las ventas, reflejando una baja de 4,65% en relación al año 2013. Siendo resultado de la caída del mercado.

Rendimiento sobre Activos.- El rendimiento sobre activos es comparar el valor de la utilidad neta con el valor de los activos totales dando como resultado 0,06%.

III. SITUACION ACTUAL DE LA EMPRESA Y RECOMENDACIONES

Las ventas y el margen de utilidad que arrojan los resultados nos permiten afirmar que el año 2014 fue satisfactorio a pesar de las situaciones económicas que se dieron en el Ecuador, afrontando la caída del precio del petróleo, la cual afectó a toda la economía del país. Por lo cual se debe tomar en cuenta las siguientes recomendaciones para seguir operando e incrementar la participación:

1. Incrementar el capital de trabajo por lo menos en US\$ 90,000 para cumplir con las obligaciones con el personal y con las obligaciones laborales. Mismo incremento debería ser realizado con apertura de líneas de crédito nuevas y competitivas.
2. Incrementar el índice de endeudamiento y definir la política de operación en la cual se tome en cuenta que una práctica adecuada es utilizar el financiamiento financiero en por lo menos el 25% del total de las deudas.
3. Debido al tipo de negocio no existe un método para reducir los días de cartera, pero si se debe hacer una planificación en el área de presupuestos para que no se desapitalice la Compañía.
4. Propuesta para el destino de resultados: Como se aprecia en el resultado de la Empresa, existe utilidad la misma que debe ser analizada por ustedes señores Socios.
5. Plan de trabajo para el año 2015: Es importante destacar que el año 2014, fue sin lugar a dudas un año en el cual la empresa logró mantener contratos grandes a pesar que las reglas de Ofertas cambiaron en cuanto al Patrimonio que debemos tener para poder continuar con los contratos en las Instituciones del Estado, sin embargo esto nos da la muestra que las cosas cuando se realizan con conciencia de trabajo en grupo, son posibles alcanzarlas, con esa filosofía nos enrumbamos al 2015.

Con satisfacción de haber cumplido con todas las metas y objetivos, a nombre de mis colaboradores y el mío propio dejo expreso agradecimiento por la confianza depositada en la presente administración.

Con mis sinceros sentimientos de consideración y estima,

Atentamente,



José Luis Andrade
Gerente General
PHANTERSERG CIA. LTDA.