

Gerencia de Electriandes S.A.
Informe Ejecutivo
2006

PERFIL DE LA EMPRESA.

Actividad:

La Empresa Servicios Eléctricos Especializados - Electriandes S.A., es una sociedad anónima bajo régimen societario con capital totalmente privado, cuya actividad principal es la Operación y Mantenimiento de plantas industriales.

Con lo expuesto anteriormente, la empresa necesita definir planes y programas que fortalezcan el negocio (estamos al momento con un solo cliente en un JOINT VENTURE). Excepto, el contrato en Consorcio con Electroesmeraldas S.A., Electriandes S.A. como tal, ha ejecutado muy pocos servicios, de esos pocos, un buen porcentaje han sido para Termoemeraldas. Los trabajos referidos son:

Nº	TIPO DE SERVICIO	EMPRESA	MONTO \$	GASTOS \$	UTILIDAD O PERDIDA
1	Producción de H2	Termoesmeraldas S.A.	6327,70	4461.11	1866.59
2	Análisis de aceite de transformadores de poder	E.M.E.L.E.S.A.	1828,31	1351.43	476.88
3	Pruebas eléctricas y diagnóstico a transformadores de poder	Termoesmeraldas S.A.	4179.20	3800	379.2
4	Provisión de personal técnico, para gestión ambiental	Termoesmeraldas S.A.	20853.05	15270.89	5582.16
5	Análisis químicos	Termoesmeraldas S.A.	1025,00	801.55	223.45
6	Limpieza piscina de neutralización	Termoesmeraldas S.A.	635,00	739.77	-104.77
7	Análisis de Vibraciones a equipo rotatorio	PACACEVI	2232,14	1877.82	354.32
	TOTAL \$		37080.40	28302.57	8777.83

Ing. Luis Nevárez Intriago
Gerente



Como se observa, estos trabajos se han dado por la cercanía y buena relación que se tiene con el cliente (Termoesmeraldas), complementados con las gestiones pertinentes de la dirección.

En un año (2006) de actividad de la empresa, considerando la necesidad de expansión y la finalidad de obtener lucro y el no tener la planificación adecuada para aquello, se percibe que existe el nicho para desarrollar el negocio.

La empresa ha invertido en la adquisición de un terreno (1190,8m²), en las cercanías de Termoesmeraldas, una zona prácticamente industrial, en donde considero hay oportunidades de negocio. El terreno cuenta con un cerramiento total con mampostería de ladrillo y una puerta de acceso metálica tipo corrediza.

Inicialmente, este terreno se lo podría alquilar para garaje; posteriormente, es necesario destinar recursos para un estudio que nos dirija a obtener una rentabilidad de este bien.

La inversión que se tiene en el banco PRODUBANCO, denominada PRODUFONDOS, ha proporcionado una rentabilidad \$ 1969.41; al momento se cuenta con \$ 61876.48. Estas inversiones de poco riesgo lógicamente generan pocas ganancias.

A futuro, para el próximo año, es necesaria una adecuada y oportuna planificación que permita emprender en alianzas y negocios afines para obtener la mejor rentabilidad de estos activos.

Las inversiones financieras a corto plazo, son el resultado de los valores cobrados por la operación de la subestación, sus rendimientos financieros en el tiempo y otros valores invertidos, según resoluciones del directorio.

BALANCE GENERAL.

Al 31 de Diciembre del 2006, **el total de los Activos** ascienden a \$ 373068.88 compuesto principalmente por Activos Corrientes por 343777.98; respecto al total de los Activos a diciembre del 2005 que fueron \$ 302,161.64, se aprecia un aumento de \$ 70907.24 que representa el 23.47%, explicado por más valores corrientes a cobrar, ya que en el 2006 fueron 343777.98 y en el 2005 fueron 294,393.17, por lo que se observa un incremento de 49384.81 que representa el 16.78%, como consecuencia de la provisión del Desahucio por parte del Consorcio para el personal de las compañías, esta figura de haber conseguido la provisión del desahucio de todo el personal desde el año 2000 al 2006, permitirá pagar las liquidaciones el 5 de Febrero sin ninguna dificultad.



Ing. Luis Nevárez Intriago
Gerente

El total de los Pasivos, a Diciembre 2006 fueron \$ 170196.37, con relación al 31 de diciembre del 2005 que fueron 105,862.06, se han incrementado en \$ 64334.31, lo que representa el 60,77% debido a que se encuentran por pagar varios beneficios sociales a empleados a esta fecha, incluido el desahucio.

El Patrimonio, a Diciembre 2006 fue \$202872,51 con las afectaciones patrimoniales del cierre del ejercicio 2006 como son Reservas Legales, Impuestos Legales y Participación de trabajadores, según Balance General. El Patrimonio al 31 de Diciembre del año 2005 sin afectaciones patrimoniales del cierre del ejercicio 2005 fue 196299.58, incrementándose el mismo en 6572.93, lo que representa el 3.35%. Además el Patrimonio refleja un fortalecimiento de la empresa por las Utilidades Retenidas que a este año, ascienden a \$ 73,212.89 y las Reservas Legales por 26,522.00, (Ver anexo 1).

ANÁLISIS ECONOMICO FINANCIERO.

Las Inversiones y las Cuentas por Cobrar de la empresa se encuentran adecuadamente garantizadas, valuadas conforme a principios contables y no requieren provisiones adicionales, porque las Inversiones Financieras están efectuadas en productos rentables en Produfondos y están garantizadas por Produbanco y las Cuentas por Cobrar son con el cliente al que le damos servicio y garantiza mensualmente el pago de las mismas a través de un contrato legalmente registrado.

Proyecciones de Inversiones: Con la finalidad de evaluar la capacidad de mover los recursos para futuras inversiones, se dispone a Diciembre 2006 de \$ 54151.7 de saldo de Caja – Bancos, el mismo que comparado con al cierre de estas cuentas a Diciembre 2005 que fue de 30158.04, se nota en el saldo del flujo una mayor disponibilidad de dinero en este año, como consecuencia de que quedaron pendientes más valores en las cuentas por pagar de empleados y trabajadores.

Implementación de un Sistema de Costeo: Se emprenderá en la implantación de sistemas de costos integrales en la organización, de tal manera que se conozcan los costos de Mano de Obra del servicio de Operación y mantenimiento de la planta.

Fortalecimiento del Flujo de Caja: El flujo de caja se verá fortalecido cuando se logre que nuestro único cliente ***pague a tiempo los servicios que se le prestan mensualmente, porque en la práctica los paga con un mes de atraso.***

Indicadores Financieros:

* **Índice de Liquidez**, La liquidez a Diciembre 2006 fue de 2.02, que representa tener \$ 2.02 para pagar \$ 1.00 que se deuda. El índice de liquidez al 31 de diciembre del 2005 fue 2.78 porque a esta fecha se tenían menos deudas, porque algunas de estas directa o



Ing. Luis Nevárez Intriago
Gerente

indirectamente fueron diferidas para el año 2006, (como la Provisión del Desahucio) año en que terminaba el contrato con Termoesmeraldas.

* **Indicador de Endeudamiento:** Indica la cantidad de los Activos comprometidos con deudas, lo que a Diciembre 2006 fue de 0.46, que significa que el 46% de los activos se deben a terceros, que en este caso la mayoría son provisiones de beneficios sociales que se adeudan a empleados.

* **Indicador de Control de Gastos:** Observa una buena gestión de gastos Operativos en relación con los Ingresos, el mismo que a Diciembre 2006 fue de 0.90, que significa que los Gastos Operativos realizados en relación con los ingresos recibidos se han realizado en el 90%, porque los valores que se reciben son por remuneraciones solamente en base a liquidaciones de nóminas y por lo tanto todo se paga a Empleados y Trabajadores por las características propias de la tercerización de servicios de personal.

* **Índice de Solvencia:** Permite determinar la capacidad del Activo para absorber el Patrimonio, el mismo que ha Diciembre 2006 fue de 0.54, lo que significa que la empresa tiene el 54% adicional de solvencia, a los valores de su Pasivo total como solvencia patrimonial sin riesgos de ninguna clase.

ADICIONALES.

Luego del análisis realizado anteriormente, que demuestra una buena gestión, porque así lo indican las razones financieras de los resultados del ejercicio económico 2006, en tal sentido se sugiere lo siguiente:

- Que la Junta no reparta las utilidades de los accionistas del presente año, para seguir fortaleciendo el patrimonio de la empresa, que luego permita enfrentar requerimientos económicos significativos en concursos de trabajos o negocios empresariales que le den alto rendimiento a sus socios.
- Que el monto de las utilidades retenidas se capitalicen para que formen parte del valor acciones, a través del trámite que indica la ley.
- Que la Junta Directiva de Electriandes, debe aprobar una resolución que permita que los directivos de la empresa, diseñen un procedimiento para hacer inversiones seguras a corto plazo o la implementación de un almacén de repuestos y ferretería para atender lo requerimientos del sector en el terreno que se tiene actualmente.
- Realizar una auditoria contable financiera por los años 2005 y 2006



Ing. Luis Nevárez Intriago
GERENTE

Ing. Luis Nevárez Intriago
Gerente

Gerencia de Electricidades S.A
Informe Ejecutivo
2006

ELECTRIANDES S. A. EVOLUCION DEL PATRIMONIO														
CONCEPTOS:	ANO 2006	%	ANO 2005	%	ANO 2004	%	ANO 2003	%	ANO 2002	%	ANO 2001	%	ANO 2000	%
PATRIMONIO :														
CAPITAL SOCIAL:	54.281,00	26,76	54.281,00	27,65	54.281,00	38,29	54.281,00	43,48	4.652,00	4,99	4.652,00	6,97	4.652,00	40,08
Aportes de socios	54.281,00	26,76	54.281,00	27,65	54.281,00	38,29	54.281,00	43,48	4.652,00	4,99	4.652,00	6,97	4.652,00	40,08
RESERVAS:	26.522,00	13,07	15.035,30	7,66	11.582,58	8,17	8.859,42	7,10	8.859,42	9,51	6.214,11	9,31	699,97	6,03
Reserva legal	26.522,00	13,07	15.035,30	7,66	11.582,58	8,17	8.859,42	7,10	8.859,42	9,51	6.214,11	9,31	699,97	6,03
UTILIDADES RETENIDAS:	73.212,89	36,09	45.951,03	23,41	30.413,78	21,45	18.159,57	14,55	55.884,67	59,96	6.255,56	9,37	113,46	0,98
Utilidades no distribuidas	73.212,89	36,09	45.951,03	23,41	30.413,78	21,45	18.159,57	14,55	55.884,67	59,96	6.255,56	9,37	113,46	0,98
RESULTADOS :	48.856,62	24,08	81.032,25	41,28	45.486,64	32,09	43.541,51	34,88	23.807,79	25,54	49.629,04	74,35	6.142,10	52,91
Utilidad del Ejercicio	48.856,62	24,08	81.032,25	41,28	45.486,64	32,09	43.541,51	34,88	23.807,79	25,54	49.629,04	74,35	6.142,53	52,92
TOTAL PATRIMONIO	202.872,51	100,00	196.299,58	100,00	141.784,00	100,00	124.841,50	100,00	93.203,88	100,00	66.750,71	100,00	11.607,53	100,00
Ref. Contable:	1		2		2		2		1		1		1	
1.Resultados con Utilidad Neta.														
2.Resultados con Utilidad Bruta.														

2/