

92144

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2008

División: Servicios

Empresa: C & S SEPRIV Cía., Ltda.

Periodo: Enero-Diciembre-2008

Gerente: Gral. Jaime Alfonso Andrade

A.- DATOS RELEVANTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2008

Dentro del Plan Operativo se consideraron las Políticas de: calidad, seguridad y medio ambiente:

En su cumplimiento se prestó el servicio al sector público y privado observando la aplicación de los procesos del Sistema de Gestión de Calidad, generando conciencia de seguridad en el ámbito personal, laboral y comunitario, por ello no han existido accidentes que lamentar, especial atención se puso a la creación del área de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional en el último trimestre; sobre el tema ambiental se ha controlado el uso del armamento solamente en situaciones extremas y justificadas.

Además se consideraron Objetivos Estratégicos de: corto, mediano y largo plazo:

Para el **largo plazo** se incursiona en la mayoría de los servicios relacionados, es decir una seguridad integral, en el presente periodo de las diez especialidades se han captado contratos para seis áreas.

En el **mediano plazo** La intención fue posesionar a la empresa, aspiración que se ha cumplido en la medida en que los espacios se han dado, ya que la competencia siempre objeta nuestra presencia y por ello hay que continuar en este esfuerzo.

Para los de corto plazo se tomó en cuenta las perspectivas:

Responsabilidad Social: Donde se ha laborado existe una imagen positiva y buenas relaciones con la comunidad, inquietudes solucionadas cumpliendo las normativas legales.

Resultados Financieros: cuando se detalla la situación financiera, se puede apreciar que se cumplieron las expectativas presupuestadas, buscando proyectos rentables e incrementando las ventas especialmente en el sector petrolero y portuario.

Valor para Clientes: Tenemos clientes históricos, y otros que se han incorporado por las referencias del servicio y la seriedad en el cumplimiento de nuestros compromisos.

Eficiencia en los Procesos: La aplicación diaria de los procesos nos ha permitido que ningún cliente prescinda de los servicios por ineficiencia, quienes lo han hecho es por situaciones propias de cierre del negocio ó por

presupuesto, especial atención se ha puesto en el cumplimiento de las Leyes Laborales.

Capital Intangible: El personal administrativo ha asistido a capacitación propiciada por el HDine, y por la parte pública para completar sus competencias.

Así mismo, la gestión debía orientarse a mantener y captar nuevos clientes, especialmente los de mayor rentabilidad, incursionando en la seguridad portuaria, aeroportuaria y petrolera, lo que queda demostrado, cuando durante el presente año se mantuvieron los clientes históricos y se captaron clientes nuevos, debiendo anotar que por efecto del Mandato 8 y otras razones fuera de nuestra influencia se terminaron varios contratos, esta explicación se demuestra en el siguiente cuadro:

ORD	CLIENTES	FACTURACIÓN SIN IVA	SITUACIÓN ACTUAL
1	TEXACO-CHEVRON	379.420,56	VIGENTE
2	AP MANTA	179.907,31	VIGENTE
3	TIDE S.A.	500.765,29	VIGENTE
4	PETROINDUSTRIAL (PIO)	409.131,63	VIGENTE
5	HELMERICH & PAYNE	99.966,45	NUEVO – VIGENTE
6	ESPE	80.000,00	NUEVO – VIGENTE
7	JUSTICE COMPANY	38.183,56	NUEVO – VIGENTE
8	ORIENCO	2.705,41	NUEVO – VIGENTE
9	ISMOCOL	915,14	NUEVO – VIGENTE
10	SIPETROL	14.099,96	FINALIZADO NOV.-08 NO REQUERIMIENTO DEL SERVICIO
11	PETROPRODUCCION	11.005.341,07	FINALIZADO DIC.-08 NO ADJUDICACIÓN DEL CONCURSO
12	COMIL	66.775,94	FINALIZADO DIC.-08 PRESUPUESTO PROPIO
13	ANDEC	181.952,81	FINALIZADO MAY-08 MANDATO 08
14	SSFT	25.340,00	FINALIZADO MAY-08 MANDATO 08
15	GOLD MARCA	106.196,02	FINALIZADO OCT.-08 SECTOR MINERO NEGATIVO
16	LOGISTIC S.A	3.600,00	FINALIZADO POR CIERRE
17	CONDORGOLD	16.264,33	FINALIZADO OCT.-08 SECTOR MINERO NEGATIVO
18	DINECOMS	2.448,39	FINALIZADO POR CIERRE
19	ISSFA	10.063,30	FINALIZADO MAY-08 MANDATO 08
20	IGM	41.586,88	FINALIZADO SEP-08 NO REQUERIMIENTO DEL SERVICIO
21	CONTECON	568.343,66	FINALIZADO JUN.-08 MANDATO 08
22	HDINE. (Rel., Maq. y Tene.)	38.088,96	FINALIZADO MAY-08 MANDATO 08
TOTAL VENTAS NETAS		13.771.096,67	

Además puntualizaba la necesidad de aprovechar las Certificaciones que la diferencian de la competencia; específicamente disponiendo de la Certificación Portuaria, se mantuvo el contrato con la Autoridad Portuaria de Manta APM y con Terminales Internacionales de Ecuador TIDE en el Puerto de Manta y con CONTECON GUAYAQUIL SA. en el Puerto de Guayaquil, solamente los primeros cinco meses por la aplicación del Mandato 8 que impedía la presencia de seguridad privada.

El Plan Operativo, también consideró que C&S Sepriv Cia. Ltda. mantenga el Alineamiento Estratégico como una Empresa subsidiaria del H.DINE, consideración que se cumplió actualizando secuencialmente y aplicando el Balance Scorecard en todos sus niveles en base a la planificación estratégica y las políticas corporativas, aplicación observada mensualmente.

Al referirnos al presupuesto incluyendo la reformulación FORECAST 9+3, este contemplaba un ingreso consolidado anual de USD. 12'548.658,00 expectativa que fue superada ya que los ingresos hasta diciembre de 2008 registraron la cantidad de USD. 13'771.096,67 lo que corresponde al 9.74 % mas de cumplimiento del presupuesto.

La utilidad neta (BT) estimada en el presupuesto incluyendo a la reforma presupuestaria aprobada en el último trimestre ascendía a USD. 683.51, por la gestión realizada se alcanzó una utilidad de USD. 13.160,13, de tal forma que se logro cumplir con el 1925 % más de lo planificado.

Relevante también constituye el mantener e incrementar empleados, es así que en el año 2007 existían 16 administrativos y 1087 operativos y hasta diciembre de 2008 existen 19 administrativos y 1128 operativos, ello se permite por el incremento de clientes que generó espacios de trabajo en 3.7 % mas, relacionando con el año anterior.

En lo que tiene que ver a la gestión del proceso de comercialización, específicamente relacionado a la satisfacción de clientes, en coordinación con el Departamento de Comercialización y Marketing del H.DINE y la empresa MIND MARKETING se realizó la medición de satisfacción de clientes del periodo 2008, los objetivos principales fueron la determinación del desempeño de la Compañía desde el punto de vista del cliente, así como para conocer las fortalezas y debilidades.

La Empresa alcanzó un índice de satisfacción calculada de 4.45/5, la satisfacción declarada es de 3.83/5 dando una satisfacción total promedio de 4.14/5 la misma que será usada en el BSC; en forma general, los aspectos más valorados son: calidad del servicio, el equipamiento de los guardias, el trato y relación con personal de la compañía.

B.- DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES Y MÁS IMPORTANTES RESOLUCIONES ADOPTADAS POR LA JUNTA GENERAL Y POR EL DIRECTORIO, DURANTE EL AÑO 2008 Y SU CUMPLIMIENTO

POLÍTICAS CORPORATIVAS EMITIDAS POR LA MATRIZ

Recibida el 01-Feb-08

Disposición:

La Presidencia Ejecutiva dispone el cumplimiento de la resolución NAC DGR2008 0124 emitida por el SRI, respecto a retenciones del IVA y del impuesto a la renta.

Cumplimiento:

El Sr. Contador tomó conocimiento y aplica cuando corresponde y es revisado por Gerencia

Recibida el 08-Abr-08

Comunicación:

El Sr. Presidente del HDine informa referente a la designación del Comisario Principal Sr. Gral. Patricio Lloret.

Cumplimiento:

Se ha prestado la colaboración que el Sr. Comisario ha requerido.

Recibida el 30-Abr-08

Comunicación:

El Sr. Presidente del H. Dine, informa que la Empresa ANDEAN MANAGEMENT SOLUTIONS será la encargada de desarrollar el proyecto Sistema de Gestión Estratégica de Talento Humano

Cumplimiento:

Se ha participado según el cronograma de trabajo organizado por HDine y la Empresa, se concluyó el descriptivo de funciones.

Recibida el 11-Jun-08

Disposición:

Del Sr. Presidente Ejecutivo H Dine.

Que los contratos civiles de servicios profesionales con el personal militar en servicio pasivo se sustenten en la Directiva 2005-02

Que los contratos civiles de servicios profesionales solo se suscribirán con profesionales reconocidos por el Conesup, con RUC, plazo no mayor de 6 meses, factura previo informe.

Cumplimiento:

En el área administrativa existen dos profesionales en esta situación, ingresaron a nómina por que sus actividades así lo corresponden.

Recibida el 11-Jun-08

Disposición:

Del Sr. Presidente Ejecutivo H Dine.

Que las personas que hubieran trabajado para el HDine, no pueden volver a ser contratados, en casos excepcionales se consultará a la Corporación.

Cumplimiento:

Se da estricto cumplimiento.

Recibida el 01-Jul-08

Comunicación:

Presidente del HDINE, de conformidad con el Mandato No 8 suspender el servicio a las Empresas relacionadas, proceder a la liquidación y finiquito aplicando la normativa legal vigente.

Cumplimiento:

Se suspendió el servicio a: Andec, HDine relleno, HDine maquinaria, HDine tenería. y SSFT, solamente se liquidó al personal de Andec. ya que el resto fue reubicado.

Recibida el 01-Jul-08

Comunicación:

El Sr. Presidente del H. Dine informa que la firma PKF& Co. Cia. Ltda. realizará la auditoría externa a los estados financieros del 2008.

Cumplimiento:

Se dio las facilidades requeridas para su trabajo, entregaron un avance revisando lo correspondiente al 1er semestre y a la fecha esta concluido la Auditoria.

Recibida el 16-Jul-08

Disposición:

Presidente Ejecutivo H Dine. dispone observar el apoyo legal disponible en la Asesoría Jurídica de la Corporación, para evitar inconsistencias y debilidades en los documentos legales y contractuales

Cumplimiento:

Se trabaja en forma coordinada cuando así corresponde.

Recibida el 16-Jul-08

Disposición:

La Gerencia de Logística dispone enviar el listado de activos cruzado con estados financieros a AVALUAC

Cumplimiento:

Se envió el 17-Jul-08

Recibida el 12-Nov-08

Comunicación:

El Sr. Vicepresidente del H. Dine emite el Instructivo para normar el agasajo navideño 2008 del HDINE y sus empresas subsidiarias.

Cumplimiento:

Se dio cumplimiento bajo la responsabilidad de un funcionario de la Empresa y la supervisión de la Gerencia.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Sesión del 18-Mar-08

Observación y Recomendación:

Se aprueba el Informe del 4to trimestre, el Informe de Gestión del año 2007, Los Estados Financieros al 31-Dic-07 y el Informe del Consejo de Vigilancia, con relación del Informe del Auditor Externo se acepta su contenido disponiendo a Gerencia que se prepare un plan de acción para que en el presente año se superen las observaciones.

Cumplimiento:

El plan de acción fue remitido a la Gerencia Financiera del HDine.

Sesión del 19-Sep-08

Observación y Recomendación:

Se autoriza la creación de Sucursales en los Cantones: Nueva Loja Provincia de Sucumbíos, Puerto Francisco de Orellana Provincia de Orellana, Guayaquil Provincia del Guayas, Manta Provincia de Manabí, Cuenca Provincia del Azuay y Santa Elena Provincia de Santa Elena.

Cumplimiento:

En coordinación con el área legal corporativa del HDINE se realizan los trámites y se dispone de las autorizaciones por parte de las Autoridades competentes.

Observación y Recomendación:

Se autoriza a la Gerencia la designación de Factores de Comercio que deberán asumir la representación y administración de las Sucursales, otorgando los poderes especiales, la selección de los funcionarios y renovación de los poderes.

Cumplimiento:

En coordinación con el área legal corporativa del HDINE se realizaron los trámites y se dispone de las representaciones con los poderes y serán cambiados cuando amerite.

Observación y Recomendación:

Se autoriza la elaboración de un Proyecto para la creación de un Centro de Capacitación de Seguridad en coordinación con la Gerencia de Operaciones Corporativa.

Cumplimiento:

En coordinación con la División de Servicios se elaboró el Proyecto, solamente se espera la promulgación del Reglamento por parte de la Autoridad competente para reajustes y poner en consideración de la Junta General.

Observación y Recomendación:

Luego del análisis efectuado por el Comité Corporativo de Créditos e Inversiones, se autorizó la apertura de una línea de crédito por USD. 500.000,00 para sustituir los sobregiros mensuales en los bancos.

Cumplimiento:

Se realizó como estuvo dispuesto y al momento se dispone de la línea de crédito.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**Sesión del 18-Mar-07****Observación y Recomendación:**

Se aprueba el Informe del 4to trimestre, el Informe de gestión del año 2007, Los Estados Financieros al 31-dic.-07 y el Informe del Consejo de Vigilancia, con relación al Informe del Auditor Externo se acepta su contenido disponiendo a Gerencia que se prepare un plan de acción para que en el presente año se superen las observaciones anotadas. Además se dispone que se remita a la Superintendencia de Compañías conforme al Art.20 de la Ley.

Cumplimiento:

El plan de acción fue remitido a la Gerencia Financiera del HDine. y el 23-Mar-08 se cumplió con la obligación en la Superintendencia de Compañías.

Sesión del 29-May-07**Disposición:**

Que se estructuren programas de capacitación para el personal operativo para agregar calidad al servicio.

Cumplimiento:

En el área de RR.HH. se actualizaron y mejoraron los planes de capacitación básica de formación, de reentrenamiento y específica de contrato.

Disposición:

Definir la propuesta de la Estructura Orgánica de la Empresa para ser aprobada por el Consejo de Administración como corresponde.

Cumplimiento:

En coordinación con la Matriz se ha definido la propuesta y estamos en condiciones de presentar para su análisis y aprobación.

Disposición:

Que Gerencia formule el pronóstico presupuestario (Forecast 6+ 6) considerando los ajustes derivados de los efectivos ingresos de Petroproducción, la reducción de ingresos y el incremento de costos que se generarán por la aplicación del Mandato No. 08 por restricción de contratos y liquidaciones de personal, en la próxima sesión.

Cumplimiento:

El presupuesto reformulado tuvo cambios muy importantes con relación al presupuesto inicial, por que se ha incorporado la facturación y costos reales hasta el mes de Jun-08, la proyección del siguiente semestre en base a realidades que tienen que ver especialmente con el Mandato No 8 que afecta negativamente, por la terminación obligada de contratos y mas que nada por la liquidación de empleados operativos. Son ingresos que no se materializaran y costos que no estuvieron presupuestados por obvias razones.

Proposiciones de Directores y Administradores:

Con relación a la Estructura Orgánica de la Empresa, que se analice, previamente en la Corporación, para, posteriormente presentar para su aprobación al Consejo de Administración.

Cumplimiento:

En coordinación con la Matriz se ha definido la propuesta y estamos en condiciones de presentar para su análisis y aprobación.

Proposiciones de Directores y Administradores:

Que considerando los pedidos de futuros clientes se proceda a la creación de las sucursales donde se requiera y justifique.

Cumplimiento:

Se encuentra legalmente registrada la Sucursal en Esmeraldas y Sta. Elena, y por concluir el proceso para las Sucursales en Manta, Nueva Loja, Pto. Fco. de Orellana, Guayaquil y Cuenca.

Sesión del 13-Ago-08**Disposición:**

Se aprueba el Informe de Gerencia correspondiente al primer semestre, y con relación al forecast 6+6 que de concretarse con Petroproducción para los dos años se tratará en reunión extraordinaria.

Cumplimiento:

No se concretó el tema de Petroproducción para dos años y el presupuesto fue reformulado al inicio del último trimestre.

Sesión del 06-Nov-08**Disposición:**

Se aprueba el Informe de Gerencia correspondiente al tercer trimestre, y también se aprueba el Forecast 9+3, el Plan Operativo Anual 2009, no se aprueba en lo que corresponde al Presupuesto mientras no se defina el tema de Petroproducción. También quedó pendiente la presentación de la Estructura Orgánica de la Compañía

Cumplimiento:

Se elaboró un nuevo presupuesto con la realidad dada sin Petroproducción y la Estructura Orgánica ha sido revisada corporativamente antes de su aprobación.

C.- REVELACIÓN DE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS QUE HUBIEREN SUCEDIDO EN EL AÑO 2008

Las expectativas conforme a lo planificado para el presente año, fueron alcanzadas y superadas, se mantuvieron los clientes de años anteriores y otros se incorporaron, que es el resultado de la calidad del servicio y la participación positiva en licitaciones, alcanzando el 9.74% más de los ingresos.

El haber participado en las invitaciones a ofertar en Petroproducción Distrito Amazónico todos los meses del año y haber sido favorecidos con la adjudicación, fue muy importante a pesar de que la competencia en todo momento insinuaba negativamente nuestra presencia en dicho proyecto.

En el mes de mayo se aprobó el Mandato 08 y luego su Reglamento, en el mes de Julio el nuevo Reglamento a la Ley de Seguridad Privada, esta nueva normativa legal afecto a la Empresa, ya que de inmediato suspendimos el servicio a las Empresas relacionadas, y el servicio en el Puerto de Guayaquil, también los costos se incrementaron por el nuevo salario de los guardias y algunos clientes prescindieron de nuestra actividad por sus presupuestos.

Al final del año en los meses de noviembre y diciembre, participamos en el proceso de contratación directa para el servicio en Petroproducción para dos años, al que ofertaron varias Empresas de las cuales calificamos solamente dos para la negociación de los términos económicos, la oferta de C&S SEPRIV Cía. Ltda. era superior aproximadamente en USD 400.000,00 con relación a la otra calificada; en la negociación se decidió con asesoramiento del HDINE reajustar costos y nuestra nueva propuesta fue mas baja en aproximadamente USD 400,00 con relación a la otra Empresa que se mantuvo en su oferta inicial; pero sucedió lo inesperado y llamaron para una nueva negociación, donde con el apoyo corporativo del HDINE luego del análisis global económico no alteramos nuestra oferta, pero la competencia presento una nueva oferta en menos USD 140.000,00 aproximadamente, y fue finalmente adjudicada. Esta la explicación para que el 27 de diciembre del 2008 concluya la prestación del servicio en Petroproducción.

D.- SEÑALIZACIÓN DE LOS PRINCIPALES APORTES Y CONTRIBUCIONES EN ASISTENCIA TÉCNICA, ASESORÍA Y APOYO ECONÓMICO RECIBIDAS DE LA CORPORACIÓN EN EL AÑO 2008

- Asesoría legal en ámbito tributario, estatutario y de contratos
- Ejecución de auditoria de gestión
- Apoyo en elaboración y actualización de la Planificación Estratégica y Balance Scorecard.
- Soporte técnico en el área informática
- Asistencia y apoyo en el manejo del sistema de Talento Humano.
- Apoyo en actividades de logística.

- Asistencia, control y supervisión en actividades financiero-contables y de presupuesto.
- Medición de la satisfacción del cliente interno y externo.

E.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES VIGENTES EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR (USO DE LICENCIAS DE SOFTWARE, DE MARCAS, INVENTOS O NOMBRES COMERCIALES Y FRANQUICIAS, PRINCIPALMENTE)

Se mantiene independencia en lo referente a los datos administrativos financieros, con el SIAF, disponiendo nuestro propio servidor de base de datos.

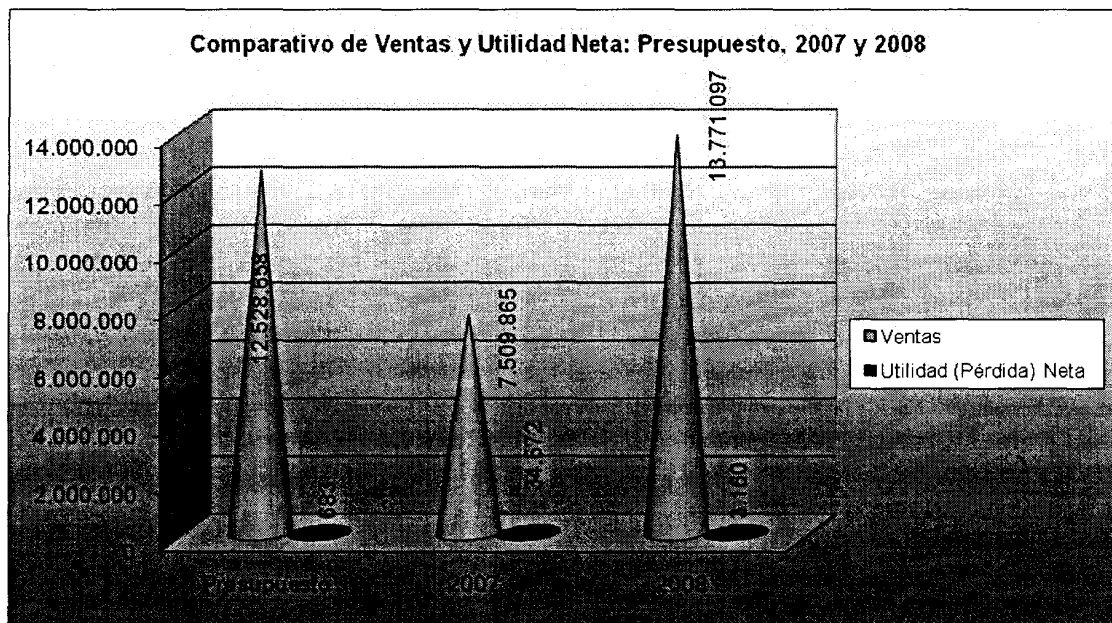
Disponemos de un enlace de 128 Mbps proporcionado por TELCONET, que es un proveedor corporativo a nivel del H.Dine y sus empresas subsidiarias, adicionalmente se tiene a disposición los servicios corporativos de Balance Scorecard y 9000DOC.

AKROS proporciona el servicio de Help Desk en primer nivel, para servicio de segundo nivel se mantiene el soporte en Tecnología de la Matriz.

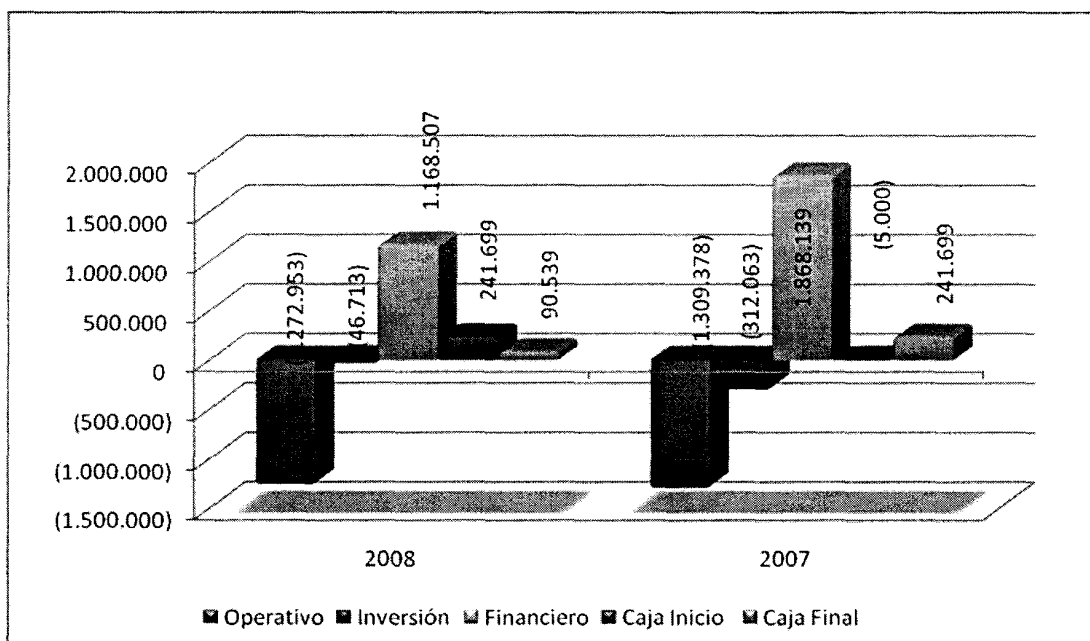
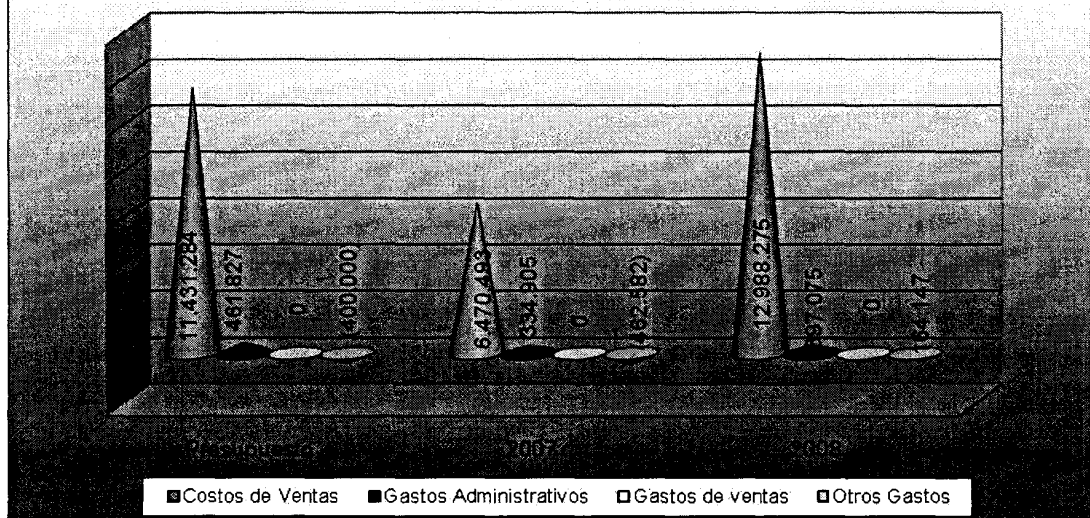
F.- EXPOSICIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008, Y SUS RESULTADOS, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO 2007 Y CON LO PRESUPUESTADO.

Cuentas	dic-07		dic-08		VARIACION	
	VALORES	%	VALORES	%	P. ANTERIOR- ACTUAL	
Activo Corriente	2.183.701	85%	4.619.715	93%	2.436.014	112%
Caja Bancos	241.699	9%	89.847	2%	(151.852)	-63%
Cuentas por cobrar	1.589.120	62%	4.325.626	87%	2.736.506	172%
Inventarios	6.324	0%	4.650	0%	(1.674)	-26%
Otros activos corrientes	346.558	13%	199.593	4%	(146.966)	-42%
Activo Fijo	363.798	14%	350.742	7%	(13.055)	-4%
Activo Fijo	439.122		526.382		87.260	20%
Depreciación Acumulada	(75.324)		(175.639)		(100.315)	133%
Otros Activos	15.500	1%	16.360	0%	859	6%
TOTAL ACTIVOS	2.575.948	100%	4.986.817	100%	2.410.869	94%
Pasivo Corriente	2.319.333	90%	4.825.488	97%	2.506.155	108%
Proveedores	32.244	1%	150.529	3%	118.285	367%
Pasivo Bancario CP	589.391	23%	3.929	0%	(585.462)	-99%
Pasivos Clas. Relacionadas CP	1.510.552	59%	3.372.967	68%	1.862.415	123%
Pasivos Laborales, Fiscales y otros	187.147	7%	1.298.064	26%	1.110.917	594%
TOTAL PASIVO	2.319.333	90%	4.825.488	97%	2.506.155	108%
PATRIMONIO	256.615	10%	161.329	3%	(95.286)	-37%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.575.948	100%	4.986.817	100%	2.410.869	94%

CUENTAS	Dic-07		PRESUPUESTO		Dic-08		VARIACION (ACTUAL VS ANTERIOR)		VARIACION (ACTUAL VS PRESUPUESTO)	
	VALORES	%	VALORES	%	VALORES	%	ABSOLUTA	%	ABSOLUTA	%
VENTAS NETAS	7.509.865	100%	12.528.658	100%	13.771.097	100%	6.261.231	83%	1.242.439	10%
(-) COSTO DE VENTAS	(6.470.493)	86%	(11.431.284)	91%	(12.988.275)	94%	(6.517.783)	101%	(1.556.992)	14%
MARGEN BRUTO	1.039.373	14%	1.097.374	9%	782.821	6%	(256.551)	-25%	(314.553)	-29%
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(334.905)	4%	(461.827)	4%	(397.075)	3%	(62.169)	19%	64.752	-14%
BAITDA (EBITDA)	704.468	9%	635.547	5%	385.747	3%	(318.721)	-45%	(249.801)	-39%
(-) DEPRECIACION OPERATIVA	(2.427)	0%	0	0%	0	0%	2.427	-100%	0	
(-) DEPRECIACION ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	(34.354)	0%	(28.038)	0%	(18.314)	0%	16.040	-47%	9.724	-35%
BAIT (EBIT)	667.687	9%	607.510	5%	367.433	3%	(300.253)	-45%	(240.076)	-40%
(+/-) FINANCIEROS	(82.519)	1%	(190.752)	2%	(149.910)	1%	(67.391)	82%	40.842	-21%
(+) OTROS INGRESOS	32.921	0%	0	0%	11.300	0%	(21.621)	0%	11.300	100%
(-) OTROS EGRESOS	(462.582)	6%	(400.000)	3%	(164.147)	1%	298.435	-55%	235.853	100%
BAT	155.507	2%	16.758	0%	64.677	0%	(90.830)	-58%	47.919	286%
(-) 15% PARTICIP. TRABAJ.	(23.326)	0%	(2.514)	0%	(9.702)	0%	13.624	100%	(7.188)	100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	132.181	2%	14.245	0%	54.975	0%	(77.205)	-58%	40.731	286%
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	(97.609)	1%	(13.561)	0%	(41.123)	0%	56.486	100%	(27.562)	100%
BOTTOM LINE	34.572	0%	683	0%	13.160	0%	(21.412)	-62%	12.477	1826%



Comparativo Costos y Gastos: Presupuesto, 2007 y 2008



INDICES FINANCIEROS

INDICADOR	FORMULA / VARIABLES	INTERPRETACION	dic-07	dic-08
CAPITAL DE TRABAJO	$AC - PC = KT = US\$$ $AC = \text{Activo Corriente}$ $PC = \text{Pasivo Corriente}$ $KT = \text{Capital de Trabajo}$	Determina la capacidad líquida para atender con normalidad los compromisos corrientes del negocio. EXPRESADO EN MILES	(136)	(206)
LIQUIDEZ	$\frac{AC}{PC} = IL = \text{veces}$ $AC = \text{Activo Corriente}$ $PC = \text{Pasivo Corriente}$	Determina las veces que la empresa cuenta para atender sus obligaciones de corto plazo	0,94	0,96
LIQUIDEZ NETA	$\frac{AC - I}{PC} = LN = \text{veces}$ $AC = \text{Activo Corriente}$ $PC = \text{Pasivo Corriente}$ $I = \text{Inventario s.}$ $LN = \text{Liquidez Neta}$	Determina en forma más rígida las veces y la capacidad que tiene la empresa para atender las obligaciones de corto plazo	0,94	0,96
SOLIDEZ FINANCIERA	$\frac{PT}{AT} = S = \%$ $PT = \text{Pasivo Total}$ $AT = \text{Activo Total}$ $S = \text{Solidez}$	Es el porcentaje de terceros que financian o apalancan el activo total de la empresa	90%	97%
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{DEUDA}{PN} = \text{Endeudamiento}$ $DEUDA$ $PN = \text{Patrimonio neto}$	Determina el nivel de endeudamiento de la empresa.	9,04	29,91
PERIODO PROMEDIO DE COBROS	$\frac{CxP}{VT} (\text{días}) = PPC$ $CxP = \text{Cuentas por Cobrar}$ $V = \text{Ventas del periodo}$	Determina el número de días promedio que los deudores pagan sus obligaciones y deudas con la empresa	76	113
PERIODO PROMEDIO DE PAGOS	$\frac{CxP}{Costos} * (\text{días}) = PPP$ $CxP = \text{Cuentas por pagar}$ $Costos = \text{estado de resultados}$	Determina el número de días promedio que las compañías pagan a sus proveedores	2	4
ROTACION DE INVENTARIOS	$\frac{I}{COSTOS} * (\text{días})$ $I = \text{Inventario s.}$	Determina las veces en que se adquieren inventarios para la producción dentro del periodo	0,35	0,13
MARGEN SOBRE VENTAS	$\frac{UN}{VT} = MV = \%$ $UN = \text{Utilidad Neta}$ $VT = \text{Ventas del periodo}$ $MV = \text{Margen de Utilidad}$	Determina el porcentaje de beneficios respecto a las Ventas Totales acumuladas.	0,46%	0,10%
DU PONT	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{VENTAS} = \text{Margen de utilidad}$		0,46%	0,10%
	$\frac{Ventas}{AT} = \text{Rotación Activos}$ $AT = \text{Activos Total}$		2,92	2,76
			1,34%	0,26%
PARÉS	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{VENTAS} = \text{Utilidad Operativa}$		0,09	0,03
	$\frac{Ventas}{AT} = \text{Rotación Activos}$ $AT = \text{Activos Total}$		2,92	2,76
	$\frac{AT}{\text{Patrimonio}} = \text{Apalancamiento}$ $AT = \text{Activo Total}$		10,04	30,91
	$\frac{\text{Utilidad Antes-IR-15\%}}{\text{Utilidad Operativa}} = \text{Efecto Financiero}$		0,23	0,18
	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Utilidad Antes-IR-15\%}} = \text{Efecto Fiscal}$		0,22	0,20
			13,47%	8,16%

ANÁLISIS FINANCIERO

Los estados financieros y el análisis efectuado corresponden a cifras acumuladas al 31 de Diciembre de 2008 y el detalle de lo planillado durante el año.

Perfil de la inversión

La estructura de inversión de SEPRIV, es acorde a la operación de una empresa operadora del sector de servicios; el 87% corresponde cuentas por cobrar, apenas el 0,10% a inventarios, el 7% a activos fijos y 2% en caja bancos.

Estructura de Financiamiento

Las operaciones con Petroproducción han obligado a solicitar financiamiento, para lo cual fue necesario el endeudamiento con la Matriz por USD. 2,300 mil; la estructura de financiamiento al cierre del año es 97% en el pasivo y 3% en el patrimonio; el pasivo es a corto plazo, está compuesto por: proveedores, Matriz, pasivos laborales y fiscales; en el patrimonio se registra la utilidad del ejercicio económico de USD. 13.1 mil.

El nivel de endeudamiento que tiene la empresa es de 29,91 y la mayor incidencia la genera la adquisición de equipos, materiales y mano de obra de los nuevos contratos.

Relación entre la estructura de inversión y financiamiento

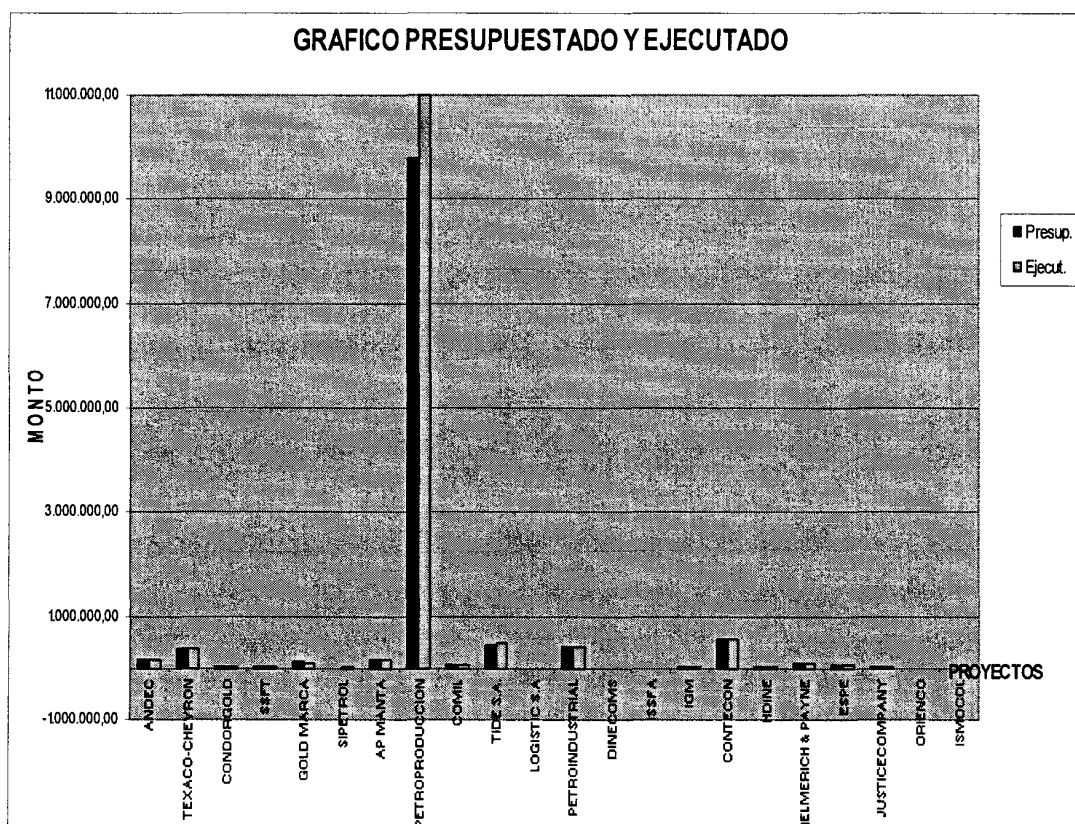
La capacidad de pago de la empresa se ha visto afectada por el plazo de recuperación de la cartera de Petroproducción, de tal forma que el índice de liquidez al cierre del año es de 0.96, el capital de trabajo es USD. -206 mil.

A Diciembre del año 2008, el promedio días de cobro es de 113 días, este indicador se ha deteriorado en los últimos meses del año por la demora en la recuperación de la cartera de Petroproducción y con los otros clientes se recupera dentro de los 15 días luego de entregar la factura.

La Empresa no mantiene obligaciones importantes con sus proveedores ya que cuenta con los recursos suficientes para cubrirlos, menos de 30 días. El único pasivo importante se lo mantiene con la Matriz por las asistencias técnicas de los años: 2004 (USD. 96 mil), 2006 (USD. 120 mil), 2007 (USD. 200 mil), 2008 (USD. 400) y el préstamo de USD. 2,300 mil.

COMPARATIVO DE LO PRESUPUESTADO VS. EJECUTADO 2008

CONTRATO	MONTO PRESUPUESTADO	MONTO EJECUTADO	% EJECUTADO
ANDEC	181.952,81	181.952,81	100,00%
TEXACO-CHEVRON	379.420,56	379.420,56	100,00%
CONDORGOLD	21.991,43	16.264,33	73,96%
SSFT	25.340,00	25.340,00	100,00%
GOLD MARCA	120.164,98	106.196,02	88,38%
SIPETROL	6.312,86	14.099,96	223,35%
AP MANTA	174.761,92	179.907,31	102,94%
PETROPRODUCCION	9.783.247,52	11.005.341,07	112,49%
COMIL	73.975,09	66.775,94	90,27%
TIDE S.A.	469.404,95	500.765,29	106,68%
LOGISTIC S.A	3.600,00	3.600,00	100,00%
PETROINDUSTRIAL	408.696,84	409.131,63	100,11%
DINECOMS	2.448,39	2.448,39	100,00%
ISSFA	10.063,30	10.063,30	100,00%
IGM	41.586,88	41.586,88	100,00%
CONTECON	568.343,66	568.343,66	100,00%
HDINE.(Relleno, Maquinaria y Teneria)	38.088,96	38.088,96	100,00%
HELMERICH & PAYNE	97.966,45	99.966,45	102,04%
ESPE	80.000,00	80.000,00	100,00%
JUSTICECOMPANY	41.291,52	38.183,56	92,47%
ORIENCO	-	2.705,41	
ISMOCOL	-	915,14	
TOTAL:	12.528.658,12	13.771.096,67	109,92%



G.- PROPUESTA DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES (CRONOGRAMA DE PAGO)

UTILIDAD 2.008	abr.	May.	jun.	jul.	ago	sep	oct.
13.160,13	1.880,02	1.880,02	1.880,02	1.880,02	1.880,02	1.880,02	1.880,02

H.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL Y AL CENTRO CORPORATIVO SOBRE AQUELLAS POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS QUE LA GERENCIA ESTIMARE NECESARIAS PARA EL MEJOR DESARROLLO DE SU GESTIÓN, EN EL AÑO 2009

La recuperación de la cartera es un problema normal en este negocio, especialmente con las Entidades Públicas que dependen de procesos no muy ágiles para cumplir con los pagos, por lo que se debe disponer de un capital de trabajo acorde con los montos a egresar por concepto de: remuneraciones, aportes al IESS y al SRI considerando 60 días que sería el plazo establecido por el cliente.

Por la cantidad de empleados operativos que siempre existirá por la naturaleza del giro de negocio, que incide en un manejo adecuado del Recurso Humano, observando la Normativa Legal a aplicarse en la relación Patrono y Empleado, se torna necesario el apoyo corporativo constante de funcionarios del área legal.

Que Corporativamente se materialice el área de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional, con un funcionario que apoye, asesore y audite a las Empresas, ya que particularmente C&S SEPRIV Cia. Ltda. esta prescindiendo de la funcionaria que disponemos por costos.

Quito, Marzo 24 de 2009


Gral. Jaime Alfonso Andrade
GERENTE C&S SEPRIV CIA. LTDA.

