

Informe del presidente y del gerente para la junta general de socios de Herramientas Agrícolas Nacionales HANSA Cía. Ltda. del ejercicio económico correspondiente al año 2012

Situación general

El año 2012 fue un año con considerables dificultades para la empresa por fuertes inundaciones en la costa del país. Esta situación mermó la venta de la primera mitad del año fuertemente y se refleja en la baja utilidad del ejercicio fiscal. La empresa pudo mantener un buen nivel de ventas con negocios de exportación aunque por su bajo margen estas ventas no tienen la contribución al resultado de las ventas locales.

En el rubro de machetes las importaciones crecieron en 8,72% en unidades y en valor un 9,13% a \$ 830.494,84. La importación de palas y layas decreció en un 15,28% en unidades y un 5,11% en monto a un total \$ 2.475.622,88. Se denota un incremento en el precio promedio de las palas importadas de 12,01%, lo cual explica la menor importación.

Ventas y producción

La venta de herramientas local decreció en un 9,49% a 478.914. Esto se debe a un primer medio año de poca venta por las inundaciones ya mencionadas. El valor de las ventas locales de herramientas fue de \$ 1.478.284,70, un 10,30% menor que en el año anterior. Preocupante es el crecimiento de las importaciones de machetes, especialmente en la segunda mitad del año.

La venta de exportación ayudó en el resultado final del año creciendo un 40,84% a 127.049 unidades y un 98,75% a un valor de \$ 274.082,34. Lamentablemente las ventas de exportación son de menor margen para poder mantener competitividad en el mercado internacional.

El monto total de venta de herramientas suma \$ 1.752.367,04. Se alcanzó un volumen de producción de 621.228 herramientas. Con relación al ejercicio anterior esto representa un decrecimiento del 1,36%.

Inventarios

Los inventarios, especialmente el de materia prima, han crecido. El inventario de materia prima sumó \$ 639.427,82, 36,93% más que el año anterior. El stock de materia prima ha crecido en cantidad por compras previsorias para el ejercicio 2013.

El inventario de productos terminados creció en un 27,19% a un monto de \$ 292.421,43. El inventario de herramientas en proceso decreció en un 10,27% a \$ 93.337,05. El monto del inventario total del 31 de diciembre de 2012 fue de \$ 1.102.008,95.

Al ritmo productivo y demanda actuales y sin considerar correspondencia por tipos, los inventarios de materias primas y materiales representan 12,66 meses de producción. Los inventarios finales de materias primas y materiales expresados en meses de los ejercicios desde el 2007:

| Ejercicio | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Inventario en meses de producción | 9,09 | 6,74 | 6,05 | 4,91 | 8,90 | 12,66 |

Activos

Como parte de los activos corrientes el balance auditado indica en cuentas por cobrar de clientes nacionales el monto de \$ 508.487,73. Este monto incluye:

Cuentas por cobrar de nuestros distribuidores de herramientas \$ 359.415,06

Los activos totales según el balance auditado tienen el monto de \$ 2.872.673,11 y muestran un crecimiento del 31,35% con respecto al año anterior. Este crecimiento en gran parte se da por compras de materia prima todavía pendientes de pago, además de las revaloraciones requeridas para cumplir con NIIF.

Pasivos

El monto de pasivo corriente es de \$ 775.311,20 y experimenta un crecimiento del 69,46% frente al año anterior. El pasivo total tuvo un monto de \$ 1.091.004,44 y muestra un crecimiento de 89,97%. Este crecimiento en el pasivo se da por compras de materia prima en stock pendientes de pago.

Patrimonio

El valor del patrimonio indica un crecimiento del 10,48% con respecto al ejercicio anterior y su monto total indicado en el balance es de \$ 1.781.668,67. Las revalorizaciones y ajustes por cumplimiento con NIIF influyen en este valor.

Índice de solvencia

Para tener una mejor noción de la evolución de la situación de nuestra empresa, damos a conocer el índice de solvencia desde el año 2007. Este índice se entiende como la relación de activo corriente contra pasivo corriente

| Ejercicio | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------------------|-------|------|------|------|------|------|
| Índice de solvencia | 11,67 | 9,18 | 4,53 | 8,50 | 3,39 | 2,41 |

Índice de liquidez

El índice de liquidez es la relación entre el activo corriente menos inventarios contra el pasivo corriente. Indicamos los valores desde el año 2007.

| Ejercicio | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|
| Índice de liquidez | 4,63 | 3,50 | 1,72 | 4,77 | 1,44 | 0,99 |

Los índices de solvencia y liquidez han bajado considerablemente. Indican las compras que la empresa realizó de materia prima y que se encuentran pendientes de pago tal como el pobre flujo de caja por la falta de ventas.

Costos

Los costos de materias primas importadas se han mantenido estables en los años 2011 y 2012. Por los incrementos salariales los costos de mano de obra y de materia prima, insumos y servicios contratados localmente han subido. Estos rubros seguirán incrementándose a futuro con las alzas salariales anunciadas. Además hay un incremento de costo debido a los gastos necesarios para cumplir con las normativas municipales y del cuerpo de bomberos para la operación de la empresa. Se ha vuelto necesario subir los precios a pesar de la presión de mantener un nivel competitivo ya que los precios de machetes importados se han mantenido.

Gastos financieros

Los gastos financieros de la empresa en el ejercicio suman \$ 841,74. Los rendimientos financieros de los ahorros de la empresa suman \$ 594,87.

Utilidades del ejercicio

Por la baja venta local la utilidad sufrió una baja de 37,80%. Cabe recalcar que el impuesto a la renta de sociedades ha disminuido del 24% al 23%.

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Utilidad bruta | \$ 92.502,00 |
| Utilidad neta antes de impuestos | \$ 78.626,70 |
| Utilidad neta después de impuestos | \$ 60.542,56 |
| Reserva legal del 5% | \$ 3.027,13 |
| Utilidad a disposición de socios | \$ 57.515,43 |

Gestión realizada en el ejercicio 2012

- Se realizó la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera según requerimiento de la Superintendencia de Compañías con el año 2011 como transición y el año 2012 como primer año de implementación
- Se inició el cambio de software contable.
- Se adquirió los equipos para el paso a pintura electrostática, en vez de pintura a base de diluyentes. El inicio se dará en las manillas de palas, ya que las pinturas usadas hasta ahora ya no se conseguirán por las regulaciones sobre las mismas.
- Se instaló la red hídrica para emergencias según el requerimiento del cuerpo de bomberos.
- Dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías se realizó la auditoría de los estados financieros y balances. La auditoría indica que los estados financieros se presentan de manera correcta y con los respaldos respectivos.

Plan de trabajo 2013

- Finalizar el cambio de programa de software para manejo contable.
- Pasar el ensamblaje de palas a otro galpón para mejorar el aprovechamiento de las instalaciones.
- Racionalización del proceso de montaje de palas.
- Instalación de pararrayos de cobertura total de la planta, red de sensores de fuego, pulsadores y sirenas de emergencia según los requerimientos del cuerpo de bomberos.
- Proseguir con el programa de capacitación al personal en lo que refiere a seguridad industrial y manejo de desechos