

Cuenca, 29 de abril del 2013

Señores

ACCIONISTAS DE TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A.

Presente.-

De mis consideraciones:

Durante este año el reto se centro en dotar de una plataforma muy sólida a la nueva empresa, desde el punto de vista legal y financiero. Es así, que se hicieron paso a paso las formalidades legales cuidando los detalles para evitar inconsistencias en el futuro. De otro lado se logró un manejo financiero muy acucioso lo que se refleja en el balance.

El tema laboral también se inició poniendo atención a cada detalle, la idea es reducir al mínimo conflictos futuros que pudiesen darse, y si se dan tener un buen respaldo para una sólida defensa.

Dentro de los logros destacados están:

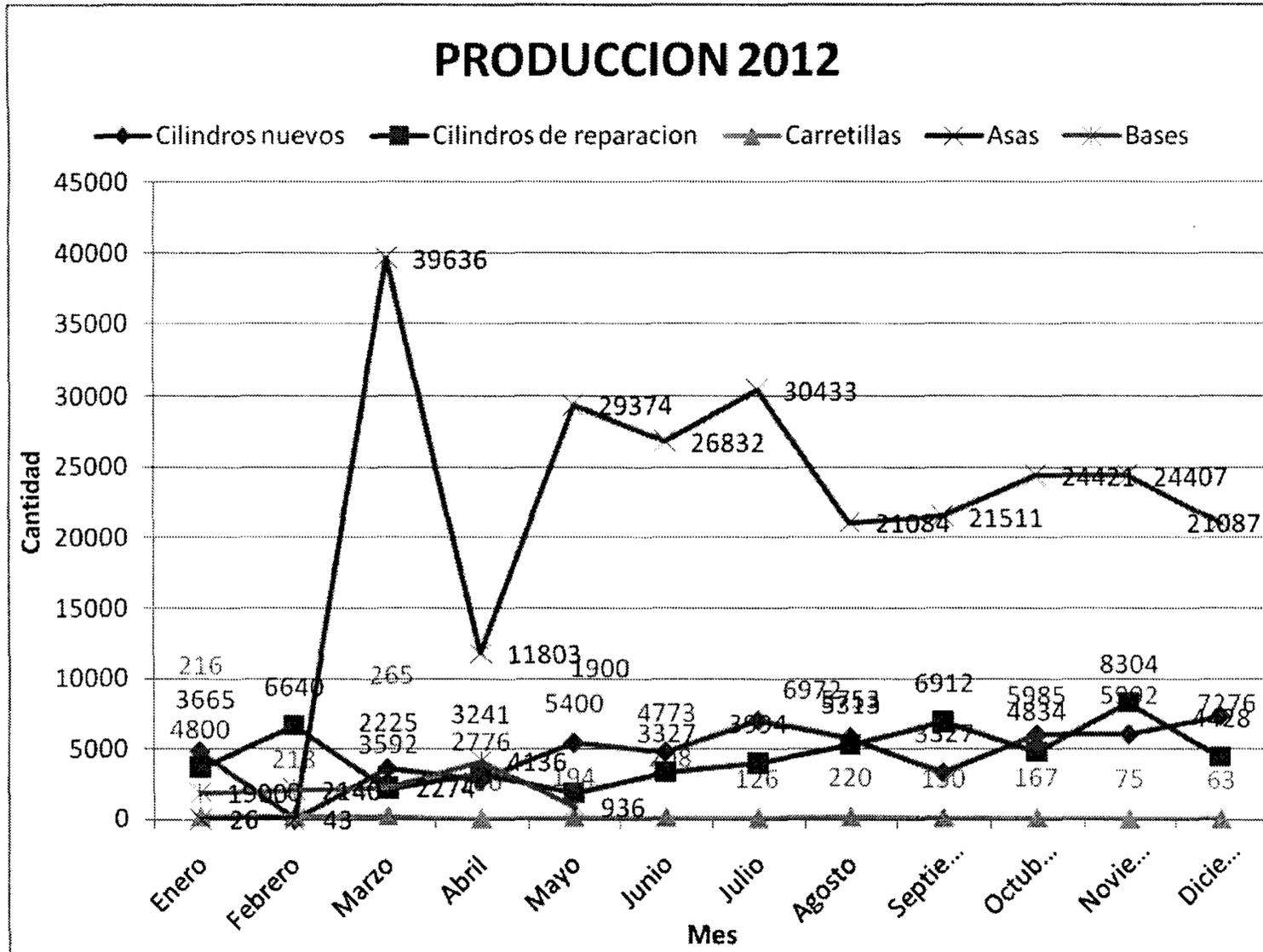
- Inicio de implementación del Sistema ISO
- Implementación de Indicadores
- Repotenciación del taller de mantenimiento
- Reglamento de Seguridad, Salud y Medio Ambiente
- Mejora de la seguridad física de la planta
- Consolidación de equipo administrativo
- Re potenciaciones varias



TECNERO S.A.
TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A.

1. PRODUCCION.

Este primer cuadro tiene el resumen de las unidades mensuales producidas por cada ítem.



El siguiente cuadro se refiere a los detalles,

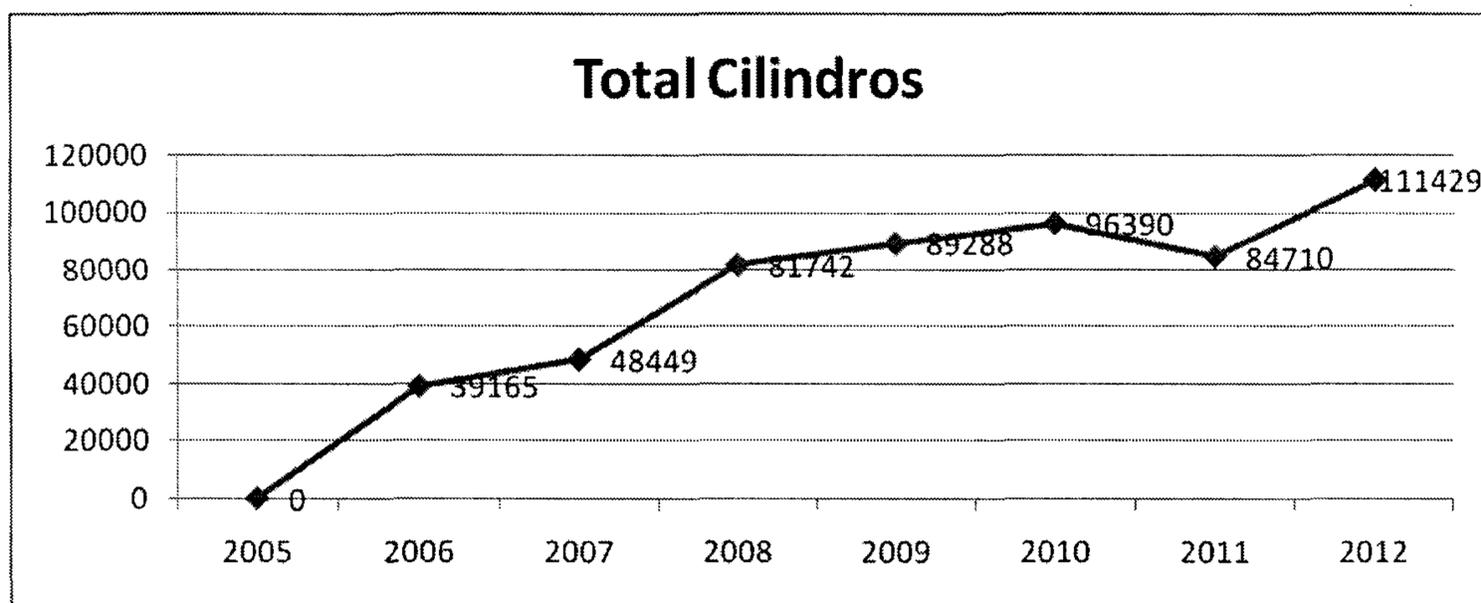
Mes	Cilindros nuevos	Cilindros de reparación	Carretillas	TOTAL CILINDROS	Asas	Bases
Enero	4800	3665	216	8465	26	1900
Febrero	0	6640	218	6640	43	2140
Marzo	3592	2225	265	5817	39636	2274
Abril	2776	3241	106	6017	11803	4136
Mayo	5400	1900	194	7300	29374	936



TECNERO S.A.
TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A.

Junio	4773	3327	208	8100	26832	
Julio	6972	3994	126	10966	30433	
Agosto	5753	5313	220	11066	21084	
Septiembre	3327	6912	150	10239	21511	
Octubre	5985	4834	167	10819	24421	
Noviembre	5992	8304	75	14296	24407	
Diciembre	7276	4428	63	11704	21087	
TOTAL	56646	54783	2008	111429	250657	11386

Este es el resumen global de fabricación de cilindros,



2. ANALISIS DEL BALANCE.

2.1. ESTUDIO GLOBAL.

Esta empresa cuenta con un activo total de \$204,584.38, la inversión a corto plazo es \$194,667.71 y la de largo plazo es \$9,916.67.

El financiamiento total de la empresa es con igual lógica de \$204,584.38. Sin embargo, esto está financiado por terceros en: \$121,297.36 a corto plazo y \$0.00 a largo plazo. El financiamiento propio a corto y largo plazo es entonces obviamente negativo -\$ 83,287.02.

2.2. LA LIQUIDEZ.

Los ratios de liquidez indican la habilidad de la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo y la facilidad con la que puede desprenderse de sus activos.

2.2.1. CAPITAL NETO DE TRABAJO.

Para financiar sus operaciones diarias la empresa Tecnero para el año 2012 tiene un CNT de \$73,370.35.

$CNT = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$

$CNT 2012 = \$194,667.71 - \$121,297.36 = CNT = \$73,370.35$

Este dinero cubre la brecha entre la producción y las ventas.

2.2.2. INDICE CORRIENTE O CIRCULANTE.

Este ratio marca la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas corrientes utilizando sus activos corrientes o circulantes.

$IC = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$

$IC 2012 = \$194,667.71 / \$121,297.36 = \$1.60$

Muchos analistas consideran que una razón circulante de 2.00 es un indicador de seguridad. Normalmente las empresas pequeñas con cuentas por cobrar realizables pueden operar con menores ratios corrientes, por tanto este parámetro muestra una debilidad.

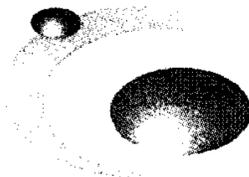
2.2.3. PRUEBA ACIDA.

La prueba ácida es la medida más exigente de la liquidez. Una PA mayor que 1 se considera como una indicación que la empresa puede hacer frente a sus pagos en el corto plazo sin necesidad de recurrir a ganancias o ventas.

$PA = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$

$PA 2012 = (\$194,667.71 - \$ 37,061.40) / \$121,297.36 = \$1.30$

Por lo anterior se puede decir que la liquidez de la empresa es favorable, pero analíticamente se puede observar (en el balance) que el efectivo es de \$4,734.24 y no puede cubrir un pago inmediato de sus acreedores a corto plazo, si ellos piden ser cancelados la empresa no podrá hacerlo al momento.



TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A.

2.3. MARGEN BRUTO DE UTILIDADES.

El porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias es de 10.72%% para el año 2012.

$$MB = (\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas}$$

$$MB\ 2012 = (\$822,459.03 - \$734,292.81) / \$822,459.03 \times 100 = 10.72\%$$

El rendimiento generado sobre las ventas y la inversión cada \$ 1.00 de venta neta es de 10.72%.

2.4. ENDEUDAMIENTO.

2.4.1. RAZON DE ENDEUDAMIENTO.

El margen de participación que tienen los acreedores sobre el activo total es de 59.29%.

$$RE = \text{PASIVOS TOTALES} / \text{ACTIVOS TOTALES} \times 100$$

$$RE = \$ 121,297.36 / \$204,584.38 \times 100 = 59.29\%$$

Como se observa el porcentaje de endeudamiento a incrementado, es decir que la empresa debe de procurar mantener la estabilidad con respecto al financiamiento de sus activos. En pocas palabras por cada \$1.00 que la empresa posee en activos debe \$0.59 a sus financistas.

2.4.2. RAZON PASIVO CAPITAL.

La relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aporta el dueño de la empresa es de: 0.00%.

$$RPC = \text{PASIVO A LARGO PLAZO} / \text{CAPITAL CONTABLE} \times 100$$

$$RPC\ 2012 = \$0.00 / \$12,500.00 \times 100 = 0.00\%$$

El 0.00% del patrimonio está comprometido con el pasivo a largo plazo lo que indica que los accionistas por cada dólar \$1.00 que invirtieron ahora deben \$0.00.

2.5. ACTIVIDAD.

2.5.1. ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.

La eficiencia con la cual se han empleado los activos disponibles para la generación de ventas fue de: 83 veces para el año 2012.



TECNERO S.A.
TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A.

RAF : Ventas / Activos Fijos Netos

RAF = \$822,459.03 / 9,916.67 = 82.94 VECES

2.5.2. ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES.

El rendimiento de la inversión, presenta 4 veces de eficiencia total de la empresa en la obtención de utilidades a partir de los activos disponibles.

RAT = VENTAS / ACTIVOS TOTALES

RAT 2012 = \$822,459.03 / \$204,584.38 = 4.02 VECES

3. CONCLUSIONES.

Está demostrado en el balance que la posición que tienen los accionistas es buena y promisorio, es urgente consolidar esta empresa. De otro lado los flujos de dinero durante el 2012 estuvieron bien, sin embargo, las inversiones constantes que se hacen presionan el capital de operación; es necesaria una inyección de capital.

Muy importante para nosotros significa haber cruzado la barrera de 100.000 cilindros procesados en el año, esto esperamos replicarlo en el 2013.

Este 2013 esperamos encontrar ritmos de producción en todas las líneas estamos trabajando muy fuerte en los cuellos de botella y esperamos resolver la indisponibilidad laboral. Las perspectivas son buenas esperamos aprovecharlas.

Atentamente,

Rumiñahui Loiza Lange

GERENTE GENERAL

TECNERO S.A.