

INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑÍA GRAFINORTE CIA. LTDA. AÑO 2012

Señores Accionistas:

Durante el ejercicio económico del año 2012 la compañía GRAFINORTE CIA. LTDA. Presenta los siguientes resultados en su Balance General y Estado de Resultados.

a.- RESULTADOS DE OPERACIÓN HISTORICOS

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos durante el periodo

	
GRAFINORTE CIA. LTDA	
RUC: 1091739085001	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 16 DE AGOSTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	
INGRESOS	
Ventas Netas Gravadas 12%	\$ 31.559,96
Ventas Netas Gravadas 0%	\$ 15,00
TOTAL INGRESOS	\$ 31.574,96
(-) GASTOS	
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ -
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 2.864,70
IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ -
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ -
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ -
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 16.901,26
IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 3.287,31
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	\$ 7.467,58
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	\$ 280,50
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	\$ 832,64
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 800,00
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	\$ 860,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 17.789,81
COMBUSTIBLES	\$ 165,25
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ -
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 1.096,41
TRANSPORTE	\$ 47,89
PROVISIONES	
PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 1.968,40
PARA DESAHUCIO	\$ -
PARA CUENTAS INCOBRABLES	\$ -
POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -
OTRAS PROVISIONES	\$ -
OTRAS PÉRDIDAS	\$ -
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -
GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	\$ -
GASTOS DE GESTIÓN	\$ -
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 37,00
GASTOS DE VIAJE	\$ -
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	\$ -
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ACELERADA	\$ -
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	\$ 376,37
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -
OTRAS AMORTIZACIONES	\$ -
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ -
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	\$ 932,57
PAGOS POR OTROS BIENES	\$ -
TOTAL GASTOS	\$ 49.133,07
(=) UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ -17.558,11

El año 2012 se facturo \$ 31 575, correspondientes a trabajos de imprenta para varios clientes, siendo el más representativo Editores MMA Asociados Cía. Ltda. En el último mes donde se concreta la impresión de dos revistas de esta compañía que circulan los días sábados y domingos. Problemas en la puesta en marcha de las dos máquinas y la falta de personal idóneo para el buen funcionamiento del equipo fue la tónica que tuvimos que afrontar en este periodo. Se tomo la decisión de suspender los trabajos a hasta no poder contar con una maquina en perfectas condiciones que nos permitan garantizar los tiempos de entrega a los clientes de ahí que se gastó cerca de \$18.000 en ponerla a "punto", Hay que destacar que en los dos últimos meses del año se presentaron facturaciones sobre los \$13 000 que vendría a ser el promedio mínimo para poder ser rentable la operación comercial de la compañía.

El porcentaje de material utilizado para la venta con relación a los ingresos es del 52% es decir se tiene un buen margen de contribución la mano de obra directa son el 30% y los costos indirectos el 18% si quitamos el rubro de \$ 17 790 por concepto de reparación y mantenimiento de una de las máquinas. Esto nos da la pauta que el nivel de ingresos para la mano de obra que se tiene es bajo por lo que se debe adoptar medidas de incrementar el volumen de ventas o reducir los sueldos del personal. El personal en este periodo pasó subutilizado y más bien se dedicó a dar mantenimiento al equipo recién instalado.

b.- SITUACION FINANCIERA

El siguiente cuadro sintetiza la situación financiera contabilizada al cierre del año 2012:



Como se puede observar en el cuadro la situación financiera de la compañía al término del primer periodo de funcionamiento no es bueno tenemos un capital de trabajo negativo y los

índices de liquidez no son los aceptables. Por lo que debemos adoptar una nueva estructura de financiamiento que consistirá en un aporte de los socios a futuras capitalizaciones y un endeudamiento a largo plazo para capital de trabajo por \$35 000.

GRAFINORTE		ANÁLISIS 20 RATIOS				
Periodo	2012	2011	2010	2009	2008	Criterio general para el análisis (tomarlo con precaución)
1 RENTABILIDAD						
Rentabilidad Financiera	-102,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	+ información % Rentabilidad neta sobre recursos propios (PN).
Rentabilidad Económica	-16,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	% Rentabilidad neta sobre total activos.
Rentabilidad del Capital	-4389,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	% Rentabilidad neta sobre el capital social.
Rentabilidad de las Ventas	-55,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	% Rentabilidad neta sobre total ventas.
2 FONDO de MANIOBRA (Capital de trabajo)						
Fondo de Maniobra	-12.635	0	0	0	0	+ información Diferencia entre el circulante y el exigible al corto. FdM. Siempre debe ser positivo.
Ratio Fondo Maniobra	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	Proporción de FdM respecto al exigible al corto. En general 0,5 es aceptable.
Ratio FdM en días	-144,1	0,0	0,0	0,0	0,0	Días que tarda en regenerarse el FdM con las ventas. Cuanto menos mejor.
3 LIQUIDEZ						
Liquidez	0,48	0,00	0,00	0,00	0,00	+ información Compara el circulante con el exigible a corto. En general: lejos de 1 (cercano a 2).
Tesorería (Acid Test)	0,34	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara el disponible mas el realizable con el ex. Corto. General: En torno a 1.
Disponibilidad	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara el disponible con el exigible al corto. En general: En torno a 0,3.
4 ENDEUDAMIENTO y autonomía						
Endeudamiento	-7,23	0,00	0,00	0,00	0,00	+ información Compara las deudas con los capitales propios. En general: No mayor que 1.
Endeudamiento Corto Plazo	-1,41	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara las deudas a corto con los capitales propios. Cuanto menor, mejor.
Autonomía	-0,14	0,00	0,00	0,00	0,00	Similar al de endeudamiento, compara capitales propios con deudas totales.
5 GARANTÍA y estabilidad						
Garantía	0,77	0,00	0,00	0,00	0,00	+ información Compara el activo real con el total de las deudas. En general 1,5, no menor.
Consistencia	0,95	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara el activo fijo con las deudas a largo plazo. En general 2.
Estabilidad	1,15	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara el activo fijo con los recursos permanentes. En general: menor de 1.
6 ROTACIÓN ACTIVOS y días pago/cobro						
Rotación activo	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00	+ información Compara el activo con las ventas. Cuanto más alto mejor.
Rotación activo fijo	0,33	0,00	0,00	0,00	0,00	Compara las ventas con el activo fijo. Cuanto más alto mejor.
Días cobro clientes	70,1	0,0	0,0	0,0	0,0	Días que se tarda en cobrar a los clientes. Cuanto menos, mejor.
Días pago proveedores	503,5	0,0	0,0	0,0	0,0	Días que se tarda en pagar a los proveedores. Cuanto más mejor.

CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES

- Se logró constituir la compañía GRAFINORTE CIA. LTDA. con UN CAPITAL DE \$400 dos socios en igualdad de aportaciones 50% cada uno. Se adquirió por parte de la compañía dos máquinas Heidelberg Sormz 52x74 años 1993 y 1995.
- Su principal cliente es Editores MMA Asociados y su cartera de clientes con trabajos de imprenta.
- Una vez puesta en marcha las dos máquinas se puede comenzar a dar servicio a terceros con trabajos de impresión y también con acabados básicos, como son doblados y grapados. En una segunda etapa se podría dar servicio de troquelado, engomado, plastificado y UV. Para esto se necesita equipo especialidad.
- En la actualidad se está tercerizado los terminados gráficos en la ciudad de Quito por lo que los tiempos de entrega y la calidad de servicio nos son controlados por la empresa poniendo en riesgo el prestigio y cumplimiento en los tiempos de entrega a los clientes.
- La restructuración financiera es importante para el próximo año con capital de trabajo y un aporte de los socios para futuras capitalizaciones.
- Actualmente se cuenta con tres personas trabajando en relación de dependencia. Los servicios técnicos lo está dando un profesional calificado por la empresa Heidelberg quien nos garantiza el correcto funcionamiento del equipo gráfico.
- Con el equipo que se cuenta estamos en capacidad de imprimir trabajos en afiches, dípticos, trípticos, libros y revistas. Sin terminados gráficos. Además contamos con la posibilidad de imprimir en formato grande de 52 x 74 cm en papel coche, bond y cartulina. Esto último como una ventaja frente al resto de imprentas del norte del país.

- Además se cuenta con el servicio de CTP de la empresa aliada Editores lo que permite mejorar los tiempos de entrega de los trabajos con relación a la competencia.
- Al momento la empresa presenta una perdida por el valor de \$ 17 558.11 en cuatro meses y medio de operación del equipo gráfico.
- Se espera que para el año 2013 contar con equipo propio para los terminados básicos y poder mejorar los índices de rentabilidad de la compañía.
- Para el año 2013 se tiene planificado realizar un mantenimiento al otro equipo gráfico y contar al 100% con la capacidad instalada.
- Toda la información contable reposa en archivos digitales y físicos que está avalizada por el Ing. Wagner Portilla CPA calificado contador general de la empresa.

Atentamente,



Ing. Oscar Castro.
GERENTE GENERAL