

INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA

EMPRESA FABRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA

En cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Compañías y a los estatutos de la empresa, someto a consideración de Ustedes Señores Accionistas el informe económico correspondiente al periodo del año 2012.

Los altos precios del petróleo en este año influyeron positivamente en la economía del país, generando una alta liquidez que ha incentivado fuertemente el consumo, especialmente en segmentos como los de bienes y servicios y construcción que son los que más crecieron.

TRIGO

Cuadro No. 1.- Importaciones y compras locales de trigo

ITEM	TIPO	PROVEEDOR	CANT EN M.TOS	CL PROMEDIO KG	TOTAL	% de kilos
1	Importación # 15 Oms	Carguil	475.030	\$ 0.36	\$ 170,990.45	0.50%
2	Importación # 16 Oms	Carguil	836.094	\$ 0.37	\$ 308,622.85	0.91%
3	Importación # 17 Oms	Carguil	314.937	\$ 0.46	\$ 145,383.09	0.44%
	Subtotal Importaciones		1,626.031		624,996	38.75%
1	Compra Local trigo Oms 1	Ecuagran	800.000	\$ 0.39	\$ 309,735.20	19.20%
2	Compra Local trigo Ruso	Ecuagran	538.970	\$ 0.42	\$ 229,340.69	14.20%
3	Compra Local trigo Suave	Ecuagran	750.000	\$ 0.33	\$ 250,125.00	15.5%
4	Compra Local trigo Sin	Moderna Alimentos	583.560	\$ 0.34	\$ 199,044.75	12.54%
	Subtotal Compra locales		2,672.530	\$ 0.37	\$ 987,945.64	61.25%
	TOTALES		4,298.561	\$ 0.38	\$ 1,612,940.03	100.00%

Se adquirieron un total de 4.300 toneladas de trigo, de las cuales corresponden a trigo importado 1626 toneladas, y a compras locales la cantidad de 2.672 toneladas.

De este total de compras, hemos procesado 1.872 toneladas correspondientes a trigo suave, que representa un 29 por ciento de la producción.

Comparación de compras e importaciones :

Cuadro No.2.- Resumen de Compras e Importaciones

ANOS	CANTIDAD EN KILOS	COMPRAS EN DOLARES	COSTO KG PROMEDIO	COSTO TONELADA
2011	7,041.338	\$ 2,860.104	\$ 0.4062	\$ 406.19
2012	4,298,561	\$ 1,612.940	\$ 0.3752	\$ 375.23
DIFERENCIA	-2,742.777	\$ -1,247,164	\$ 0.0310	-\$ 30.96
VARIACION	-38.95%	-43.61%	-7.62%	-7.62%

Las cifras que nos presenta el cuadro anterior nos obliga a puntualizar algunas reflexiones de como evolucionaron las compras de trigo en los años anteriores.

En primer lugar, es importante analizar la gran diferencia en compras de trigo, la producción promedio mensual del molino es de 500.000 kilos, si esto lo trasformamos a la producción anual , nos da un total de 6.000 toneladas, en el cuadro se observa que las compras en el 2011 sumaron 7.000 toneladas.

La molienda de trigo en el año 2011 no se desarrolló normalmente tuvimos que parar la producción en dos ocasiones, debido a los altos excedentes de inventarios. Al final del año 2011 acumulamos inventarios de trigo que nos obligó a comprar menos trigo en el 2012.

Los precios de trigo en el mercado internacional sufrieron un incremento importante a finales del 2011, FALIMENSA no tuvo necesidad de importar por los altos niveles en inventario de trigo, lo que nos benefició en comparación con los otros molinos ya que ellos hicieron compras a precios más altos.

Volvamos al análisis sobre las cifras del cuadro, el costo por tonelada de trigo disminuyó de 406 dólares a 375 dólares por tonelada es decir una diferencia de 30,96 dólares menos para el 2012.

PRODUCCION DE TRIGO

Cuadro No. 3.- Consumo de Trigo, Producción de Harina y Extracción

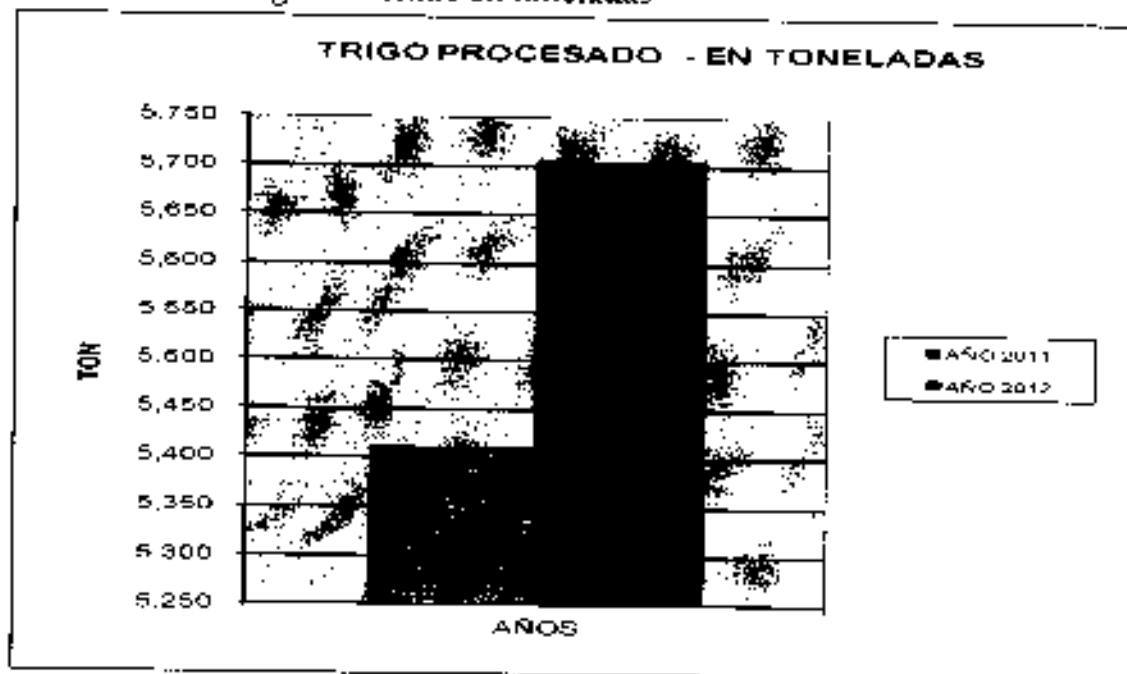
AÑOS	CANTIDAD TON	HARINA PRODUCIDA TON.	HARINA PRODUCIDA 50kg	EXTRACCION
2011	5.410	4.163	83.269	76.96%
2012	5.704	4.366	87.311	76.53%
DIFERENCIA	294	202	4.042	-0.42%
VARIACION	5.43%	4.85%	4.86%	

La producción de trigo se incrementó en 294.000 kilos, mientras que en harina la cifra fue de 202.000 kilos más que en el 2011.

La cantidad de sacos de 50kg que se obtuvieron de esta producción fue de 87.311 sacos, que comparado con el año anterior significó un excedente de 4.042 sacos de harina.

La extracción fue del 76,53 por ciento un 0,42 por ciento mayor a la del año anterior.

Gráfico No.1.- Trigo Procesado en toneladas



VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE HARINA

Cuadro No. 4.- Ventas, Costo y Utilidad de Harina

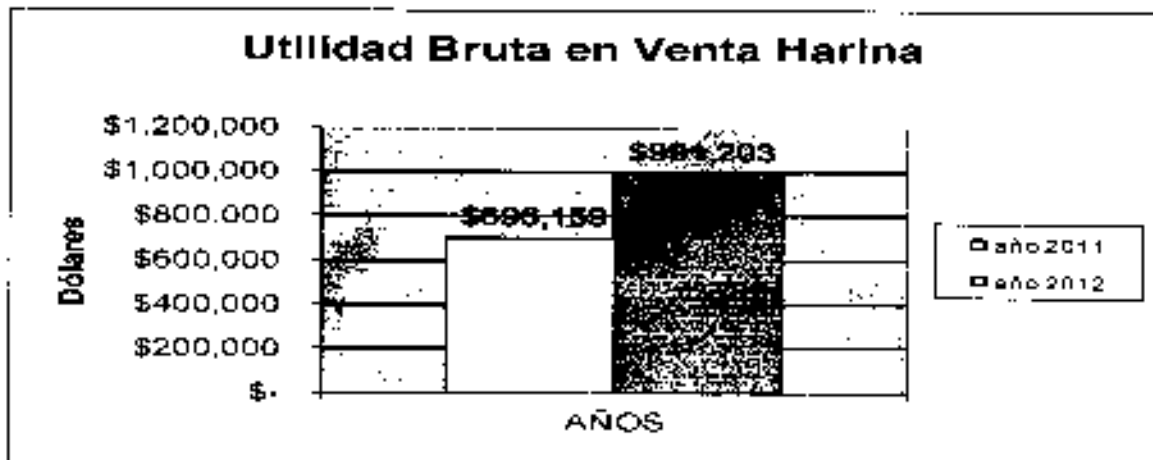
Detalle	Año 2011	Año 2012	Diferencia	%
Cantidad saco 50 kg	76,517	88,130	11,613	15.18%
Valor en ventas	\$ 2,742,950	\$ 3,185,296	\$ 442,347	16.13%
Precio de venta promedio	35.85	36.14	0.30	0.82%
Costo de ventas	\$ 2,046,791	\$ 2,184,093	\$ 147,303	7.20%
Costo unitario	26.75	24.90	-1.85	-6.93%
Utilidad bruta total	\$ 696,159	\$ 991,203	\$ 295,044	42.38%
Utilidad unitaria	9.10	11.25	2.15	23.62%
Rentabilidad bruta	25.38%	31.12%	5.74%	

Nuestras ventas totales sumaron 88,130 sacos de harina de 50kg, que comparadas con las cifras del año anterior nos muestran un incremento en ventas de 11,613 sacos, que es muy importante tener en cuenta.

La utilidad bruta se incrementó en 295,044 dólares y la rentabilidad bruta fue del 31,12 por ciento un 5,74 más que el año anterior, la utilidad por saco también mejoró en 2.15 dólares, el costo unitario por cada saco disminuye en 1,85 dólares.

Estas cifras nos demuestran claramente lo que habíamos analizado en el capítulo anterior, en los primeros meses del 2012, mientras la competencia tuvo que subir los precios de la harina, dado el incremento sustancial en el precio del trigo, nosotros pudimos mantener nuestros precios lo que permitió la rotación de la harina. Ya en el tercer semestre del año los precios a nivel internacional redujeron su valor paulatinamente, hasta a normalizar se en el segundo semestre.

Gráfico No.2.- Utilidad Bruta en Venta de Harina



VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE "LA FABRIL"

Cuadro No. 5.- Ventas de productos "La Fabril".

#	Descripción	2011	2012	DIFERENCIA
1	Ventas netas	\$ -	\$ 1.899.206	\$1,899.206 00
2	Costo de ventas	\$ -	\$ 1.819.249	\$1,819.249 43
3	Utilidad bruta	\$ -	\$ 79.957	\$ 79.956,57
4	Rentabilidad		4.21%	4.21%

La gestión de ventas en esta línea nos originó una utilidad de 80.000 dólares, cabe informar a los accionistas que al momento de elaborar este informe, esta línea ya no forma parte de nuestro portafolio, nos mantenemos únicamente con la líneas de productos maquillados.

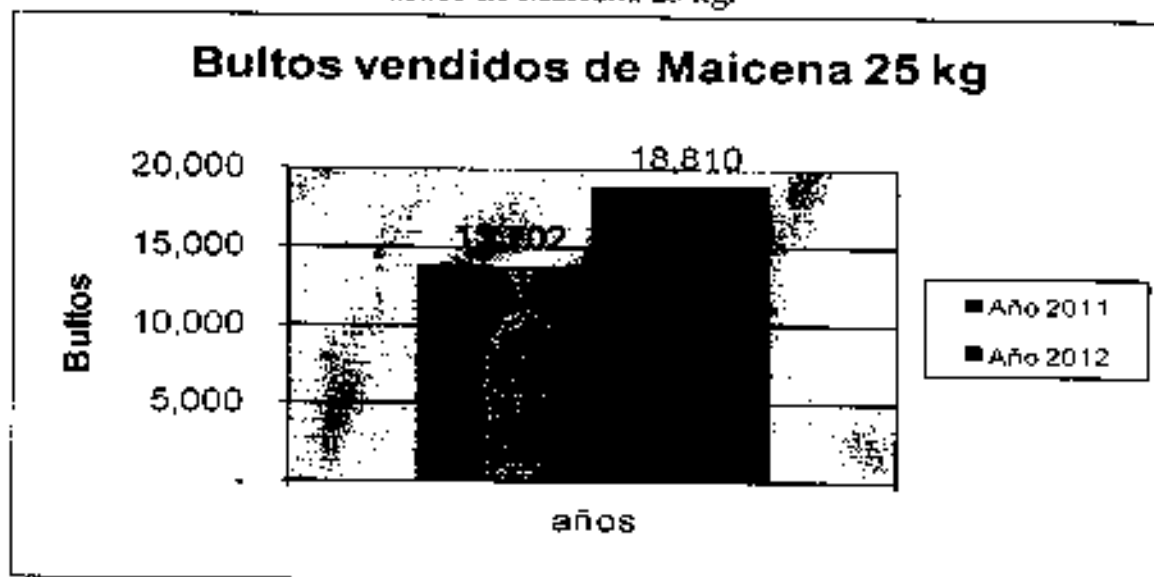
VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE MAICENA 25 KG

Cuadro No. 6.- Ventas, costos y utilidad Maicena 25 kg.

Detalle	Año 2011	Año 2012	Diferencia	%
Cantidad saco 25 kg	13.702	18.810	5.108	37.28%
Valor en ventas	\$ 292.795	\$ 409.413	\$ 116.619	39.83%
Precio de venta promedio	21.37	21.77	0.40	1.86%
Costo de ventas	271.450	371.882	\$ 100.432	37.00%
Costo unitario	19.81	19.77	-0.04	-0.20%
Utilidad bruta total	\$ 21.344	\$ 37.531	\$ 16.187	75.84%
Utilidad unitaria	1.56	2.00	0.44	28.09%
Rentabilidad bruta	7.29%	9.17%	1.68%	

Las ventas de maicena se incrementan en 5.108 bultos es decir un 37 por ciento, con una utilidad adicional de 16.187 dólares, la rentabilidad sube en 1.88 por ciento mientras que el valor en ventas también se incrementa en 116.619 dólares, como se aprecia en el cuadro la rentabilidad comparada con la del año anterior sube en el 1.88 por ciento, esto es importante resaltar es la primera vez que en esta línea esté rubro sube a estos valores ya que siempre nos acostumbrábamos a rentabilidades en el orden del 7 por ciento.

Gráfico No. 3.- Bultos vendidos de Maicena 25 kg.



VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE AVENA 50 LBS

Cuadro No. 7.- Ventas, costos y utilidad de avena de 50 lbs

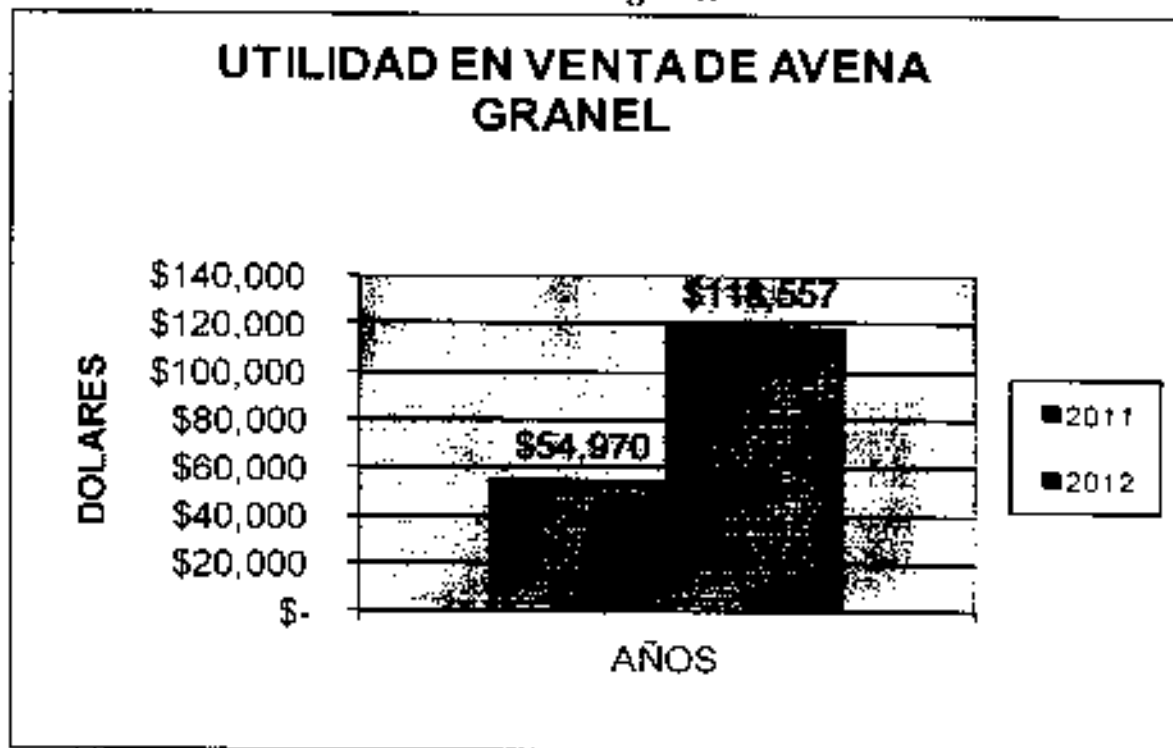
Detalle	Año 2011	Año 2012	Diferencia	%
Cantidad saco 50 lbs	40.789	54.715	13.926	34.14%
Valor en ventas	\$ 605,016	\$ 1,089.862	\$ 484.846	80.14%
Precio de venta promedio	14.83	19.92	5.09	
Costo de ventas	550,046	971.305	\$ 421.259	76.59%
Costo unitario	13.49	17.75	4.27	
Utilidad bruta total	\$ 54,970	\$ 118.557	\$ 63,587	115.68%
Utilidad unitaria	1.35	2.17	0.82	
Rentabilidad bruta	9.08%	10.88%	1.79%	

Desde hace algunos años vemos como se venia perdiendo terreno en las ventas de esta línea, para satisfacción de todos este año los resultados son muy halagadores.

Se logra colocar en el mercado 14.0000 sacos más que en el año anterior, con una utilidad bruta de 63.587 dólares superior a lo vendido en el año 2011; logrando un valor en ventas de \$ 1'089.862, con un incremento con relación al año anterior de 421.259 dólares.

En esta línea también se logró incrementar la rentabilidad en un 1.79 por ciento, lo que demuestra al igual que la maicena, que siempre es importante cuidar la rentabilidad al momento de tomar las decisiones cuando el mercado lo permita.

Gráfico No. 4.- Utilidad en venta de avena granel



VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE BALANCEADOS

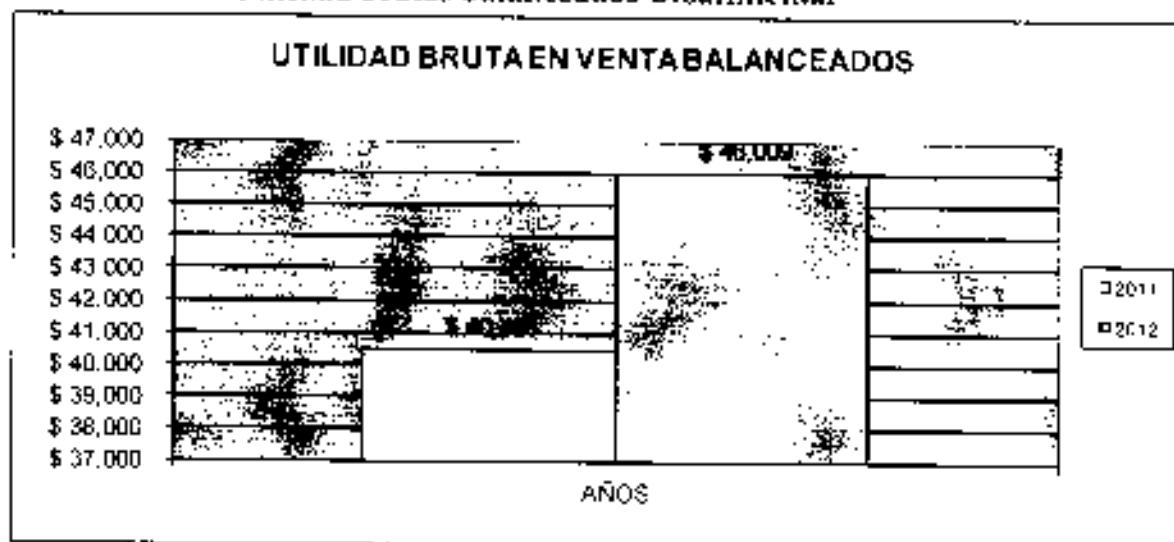
"BIOALIMENTAR"

Cuadro No. 8.- Ventas, costos y utilidad "Balanceados Bioalimentar"

No.	DETALLE	AÑO 2011	AÑO 2012	DIFERENCIA	VARIACION
1	VENTAS	\$ 472.827	\$ 494.296	\$ 21.469	4.54%
2	COSTO	\$ 432.344	\$ 448.287	\$ 15.943	3.69%
3	UTILIDAD	\$ 40.483	\$ 46.009	\$ 5.526	13.65%
4	RENTABILIDAD	8.56%	9.31%	0.75%	8.71%

Las ventas en esta línea suben el 0,85 por ciento sobre el costo de ventas, es decir se logra romper la correlación entre el incremento de ventas vs el costo, logramos incrementar las ventas en 21.469 dólares mientras que el costo subió en 15.943 dólares con relación al año anterior, nuestra utilidad fue 46.000 dólares un 14 por ciento mayor que el 2011.

Gráfico No. 5.- Utilidad brutas balanceados Bioalimentar



VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE AFRECHOS REMOLIDOS

NACIONALES E IMPORTADOS

Cuadro No. 9 : Ventas, costos y utilidad bruta de Afrecho F1 Importado 44 kg

Detalle	Año 2011	Año 2012	Diferencia	%
Cantidad saco 44 kg	57.394	85.546	28.152	49.05%
Valor en ventas	\$ 799.348	\$ 1.334.761	\$ 536.413	67.19%
Precio de venta promedio	\$ 13.91	\$ 15.60	\$ 1.69	12.17%
Costo de ventas	\$ 666.291	\$ 1.111.898	\$ 445.607	66.88%
Costo unitario	\$ 11.61	\$ 13.00	\$ 1.39	11.96%
Utilidad bruta total	\$ 132.057	\$ 222.863	\$ 90.807	68.76%
Utilidad unitaria	\$ 2.30	\$ 2.61	\$ 0.30	13.23%
Rentabilidad bruta	16.54%	16.70%	0.16%	0.94%

La decisión que se tomó el año anterior, sobre la compra de un molino adicional para la producción de afrechos, nos ha dado la razón; como ustedes podrán analizar en las cifras del cuadro, entre las dos presentaciones de afrecho ese incrementa la producción en 45.000 sacos anuales, lo que significó una utilidad bruta adicional de 144.707 dólares.

Cuadro No. 10 : Ventas, costos y utilidad bruta de Afrecho F1 importado 40 kg

Detalle	Año 2011	Año 2011	Diferencia	%
Cantidad saco 40 kg	21,028	37,896	16,868	80.22%
Valor en ventas	\$ 284,187	\$ 587,137	\$ 302,950	114.67%
Precio de venta promedio	\$ 12.56	\$ 14.97	\$ 2.40	19.12%
Costo de ventas	\$ 216,707	\$ 465,763	\$ 249,056	114.93%
Costo unitario	\$ 10.31	\$ 12.29	\$ 1.98	19.26%
Utilidad bruta total	\$ 47,480	\$ 101,374	\$ 53,895	113.51%
Utilidad unitaria	\$ 2.26	\$ 2.68	\$ 0.42	18.47%
Rentabilidad bruta	17.97%	17.87%	-0.10%	-0.54%

Revisando las ventas totales de afrechos remolidos podemos visualizar que suman 1'909.898 dólares, producto que se sitúa en el segundo en importancia después de la harina en términos totales de ventas y de rentabilidad; en porcentaje este valor alcanza la cifra del 17 por ciento de rentabilidad bruta

La disminución en ventas por sacos de 46 kg se debe a que nuestro proveedor no entregó la cuota o cupo como lo venía haciendo debida a una gran demanda interna en Perú, situación que nos obligó a disminuir sustancialmente las ventas a los productores de balanceados.

Cuadro No. 11 : Ventas, costos y utilidad bruta de Afrecho importado 46 kg

Detalle	Año 2011	Año 2012	Diferencia	%
Cantidad saco 46 kg	11,892	3,013	-8,879	-74.66%
Valor en ventas	\$ 172,042	\$ 45,367	-\$ 126,675	-73.63%
Precio de venta promedio	\$ 14.47	\$ 15.06	\$ 0.59	4.08%
Costo de ventas	\$ 157,511	\$ 40,979	\$ -116,532	-73.98%
Costo unitario	\$ 13.25	\$ 13.60	\$ 0.36	2.68%
Utilidad bruta total	\$ 14,531	\$ 4,389	-\$ 10,142	-69.80%
Utilidad unitaria	\$ 1.22	\$ 1.46	\$ 0.23	19.21%
Rentabilidad bruta	8.45%	9.67%	1.23%	14.53%

Hemos podido colocar en el mercado 125.412 sacos de afrecho remolido, realmente una suma muy importante para los intereses de nuestra empresa.

La marca de afrechos FALIMENSA es una realidad en el mercado, es un producto muy reconocido, y difícilmente nos podrán desplazar, lo que nos compromete a seguir dándole a esta línea la importancia que se merece.

VENTAS, COSTOS Y UTILIDAD DE MAQUILA DE GRASAS FALIMENSA

Cuadro No. 12 Ventas, Costos y Utilidad de Maquila Grasas FALIMENSA

#	Descripción	2012	Bloque 50 kg	Unitario
1	Venta	\$ 822,900	10,557	\$ 77.95
2	Costo	\$ 744,965	10,557	\$ 70.57
3	Utilidad	\$ 77,935	10,557	\$ 7.38
4	Rentabilidad	9.47%	100.00%	9.47%

Con relación a esta línea, es el segundo año que venimos incursionando con grasa y margarinas con marca propia, en el año 2011 se vendieron 227 toneladas, por un valor de 341,342 dólares, la utilidad de estas operaciones contribuyeron con 17,701 dólares

Este año hemos vendido 528 toneladas, por un monto de 822,900 dólares y una utilidad de 77,935 dólares, superando ampliamente lo logrado en el año anterior. Esta línea viene a ser la cuarta más importante en términos de ventas y utilidad, además es importante tener en cuenta que la marca se viene posicionando en el mercado con tendencia a seguir creciendo, contribuyendo a resaltar aun más la imagen de la marca FALIMENSA.

Al igual como ponderábamos la decisión acertada con la compra del molino para afrechos, aquí también debemos sentirnos satisfechos con la decisión también acertada en incursionar con marca propia en la línea de grasa y margarinas para el mercado de panificación.

RESUMEN EN AREAS DE PRODUCCION Y COMERCIALIZACION

Como hemos podido analizar en el presente informe, las ventas tanto en harina como de los productos que la empresa comercializa, han experimentado un repunte en unidades vendidas como en utilidades en este año, hemos comprobado que si es posible vender con una rentabilidad que convenga a la empresa, sin incursionar en ventas solo de volumen.

El objetivo a futuro es seguir empeñados en fortalecer la comercialización de productos con marcas propias, un ejemplo palpable son las cifras que se han logrado con las grasas FALIMENSA, y afrechos semisemita o remolido; esto además es importante para la empresa ya que nos fortalece y posiciona a nivel institucional y de mercado. Seguiremos en la búsqueda de productos de alta rotación especialmente en el segmento de líneas al granel que es nuestro mercado habitual.

INFORME APLICACION NIIFs

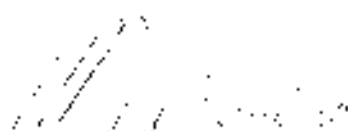
Debo señalar que de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, FALIMENSA ha cumplido con la aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, por lo que los estados financieros presentados a Ustedes señores accionistas cumplen con todos los requerimientos de nuestra legislación y sus entes de control.

RECOMENDACIONES Y CONCLUSIONES

Recomiendo a la junta repartir 100.000 dólares como dividendos para los accionistas.

Finalmente quiero agradecer a todos los empleados de la empresa en general, por todo el esfuerzo y la dedicación demostrada en este periodo económico, y comprometerles a todos para seguir encaminado a FALIMENSA hacia la excelencia en cada gestión que realicemos.

ATENTAMENTE



Mario Paredes Altamirano
GERENTE GENERAL