



A la Junta de Accionistas de:
ALFAMETAL C.A.

INFORME DE ACTIVIDADES AÑO 2012

1. ESTADO DE RESULTADOS.- El análisis se lo realiza comparando las operaciones del año 2012 con respecto al año 2011

1) INGRESOS

Los ingresos generados por Alfámetal C.A. son por comercialización y venta de productos metalmecánicos. Estos ingresos crecieron (15%) de US\$416.471 dólares en el 2011 a US\$479.937 dólares en el 2012.

2) COSTO DE VENTAS

El costo de ventas con relación al año 2011 aumenta 20% de US\$ 333.148 dólares en el 2011 a US\$ 400.221 dólares en el 2012. La relación a ventas sube del 80% en el 2011 a 83% en el 2012.

3) GASTOS DE OPERACIÓN.-

a) **SUELDOS Y SALARIOS.-** Baja 8% de US\$ 6.886 en el 2011 a US\$ 6.342 en el 2012.

b) **BENEFICIOS SOCIALES .-** Se produce una disminución del 17% de US\$ 7.506 dólares en el 2011 a US\$ 6.220 dólares en el 2012.

c) **GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION.-** Aumentan 27% de US\$ 22.108 dólares en el 2011 a US\$ 28.093 dólares en el 2012. Los principales rubros que se incluye en este grupo son: Arriendos, Patentes, Capital en giro, útiles de oficina, contribuciones y honorarios.

d) AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES.-

El gasto en el 2012 baja de US\$ 519 dólares a US\$146 por la terminación de depreciación de vehículos y de amortización.

e) GASTOS DE VENTAS.-

Se produce una disminución en el valor de las comisiones pagadas del 23% de US\$ 23.424 en el 2011 a US\$ 18.089 en el 2012. Las comisiones no suben en la misma proporción de las ventas ya que éstas se cancelan cuando se cobran las facturas y las ventas de noviembre y diciembre se cobrarán en el primer trimestre de 2013.

3.- UTILIDAD.-

En el año 2012 se generó una utilidad de US\$ 18.463, en el 2011 la utilidad fue de US\$ 22.271. Disminuye 17% por un aumento en el costo de ventas, gastos administrativos y gastos financieros

De la utilidad se debe tomar los valores de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal para determinar el valor que finalmente corresponde a los accionistas:

	2012	2011
15% Participación trabajadores	US\$ 2.770	US\$ 3.341
24 y 23% Impuesto a la renta	US\$ 3.610	US\$ 4.543
10% Reserva Legal	US\$ 1.016	US\$ 1.439
Utilidad a disposic. accionistas	US\$ 11.068	US\$ 12.948



ALFAMETAL

II ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El análisis se lo realiza comparando los balances al 31 de diciembre del 2011 y 2012

1) ACTIVO CORRIENTE

Aumenta de US\$ 91.580 dólares en el 2011 a US\$ 282.597 dólares en el 2012 (209%). Representa el 95% del activo total.

INDICE DE LIQUIDEZ.- La relación activos corrientes a pasivos corrientes disminuyó en el 2012 en 0.18 veces con relación al año 2011

Liquidez 2012	Activo corriente	282.597,07	=	-----	=	1.15 veces
	Pasivo corriente	245.903,09				

Liquidez 2011	Activo corriente	91.580,38	=	-----	=	1.33 veces
	Pasivo corriente	69.059,56				

2) ACTIVO FIJO

El activo fijo neto al 31 de diciembre del 2012 aumenta en US\$750,81 por la adquisición de un computador para el ejecutivo de ventas.

En conjunto el activo aumenta de US\$ 107.399 dólares en el 2011 a US\$ 296.383 dólares en el 2012 (176%)

3) PASIVO CORRIENTE.-

Aumenta de US\$ 69.060 dólares en el 2011 a US\$ 245.903 dólares en el 2012 (256%) por aumento de cuentas por pagar a proveedores y el registro de la provisión de las importaciones que se encuentran en camino y que fueron ya facturadas a Omnibus BB. El pasivo corriente a fines del 2012 financió el 83% del activo total frente al 64% en el 2011.

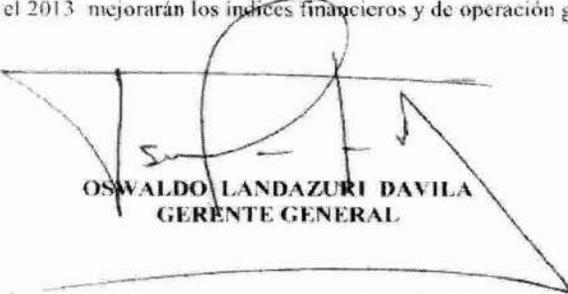
4) PASIVO A LARGO PLAZO.-

El único pasivo a largo plazo es el pasivo por impuesto diferido producto de la aplicación de Nif's por primera vez y que equivale a US\$14.02.

5) PATRIMONIO.-

Aumenta 32% de US\$ 38.340 dólares en el 2011 a US\$50.466 dólares en el 2012 y financia el 17% del activo total.

Se puede esperar que en el 2013 mejorarán los índices financieros y de operación general de la compañía.


OSWALDO LANDAZURI DAVILA
GERENTE GENERAL