

INFORME COMISARIO  
 CIERRE 2012  
 DECORACION JAVU S.A.

En el informe desarrollaremos las técnicas de comparación con el año anterior, analizando las variaciones absolutas y porcentuales, esta última será sin decimales, y nos apoyaremos en explicaciones graficas, para lograr un mejor entendimiento de los accionistas.

Analizaremos primero los resultados, desglosando las ventas por locales, y los costos y gastos, para determinar el rendimiento de nuestros activos, y posteriormente analizaremos la posición financiera de la empresa, desglosando el balance de situación, y determinado índices financieros para la mejor observación del movimiento de efectivo de la empresa.

**VENTAS.**

Cuenta	2012		2011		Variación	
	Saldo	%	saldo	%	Absoluta	%
INGRESOS	1.028.187,36	100	911.671,47	100	116.515,89	11
VENTAS LOCALES	1.027.550,94		910.108,95		117.441,99	11
VENTAS	1.027.550,94		910.108,95		117.441,99	11
VENTAS LOCAL CUMBAYA	248.356,25	24	220.174,39	24	28.181,86	11
VENTAS LOCAL CORUÑA	390.651,92	38	526.561,92	58	-135.910,00	-35
VENTAS LOCAL URDESA	388.542,77	38	163.372,64	18	225.170,13	58
OTROS INGRESOS	636,42	0	1.562,52	0	-926,10	

Las ventas totales se incrementaron en 116 515.89 dólares al comparar el año 2011 con el 2012, representando un incremento del 11 %, alcanzando un monto de 1 028 187.36 dólares. En el análisis por locales de venta.

**Cumbaya.** mantuvo el ritmo de crecimiento de la empresa al subir sus ventas en un 11 %, representando un incremento de 28 181.86 dólares con respecto al año anterior y representando el 24 % del total de las ventas de la empresa, de este año 2012.

**Coruña.** del total de ventas de la empresa del año 2012, representa el 38 % representando un monto de 390 651.92 dólares, en primer plano pare un resultado positivo, pero al compararlo con las ventas del año 2011, decrece un 35 %, dejando de vender en valores absolutos un monto de

135 910.00 dólares, en el año anterior alcanzaba el 58 % de las ventas totales de la empresa. De haber logrado el nivel de ventas del año pasado el incremento de las ventas hubiera sido notorio,

**Urdesa.** es representativo el incremento de las ventas 58 % con respecto al año anterior, alcanzando un nivel de ventas este año de 388 542.77 dólares, representando el 38 % de las ventas totales de la empresa. En el año anterior, 2011, solo alcanzo el 18 % del total de ingresos.

Los otros ingresos no lo analizamos por ser insignificantes sus montos y no ser el objetivo fundamental de la empresa. No obstante disminuyeron con respecto al año anterior, en 926.10 dólares, no representando ni una unidad en porciento en el total de los ingresos de la empresa.

#### COSTO:

Cuenta	2012		2011		Variación	
	Saldo	%	saldo	%	Absoluta	%
C O S T O S	468.665,49	46	441.511,08	48	27.154,41	6
LOCAL CUMBAYA	117.133,71	47	106.545,49	48	10.588,22	9
LOCAL CORUÑA	177670,8	45	262855,31	50	-85184,51	-48
LOCAL URDESA	173860,98	45	72110,28	44	101750,7	59

El Costo por dólar de venta en la empresa disminuyo 0.02 centavos en relación con el año 2011, alcanzando en el año 2012, por dólar de venta, 0.46 siendo significativo y demostrando que da un excedente de resultado bruto de 0.54 centavos por dólar de venta, para afrontar los gastos de venta y administrativos.

Es indispensable señalar que con el aumento de las ventas el costo se mantiene y a una tendencia de disminución, lo que significa que en entorno global de los precios de los proveedores por volumen o elementos que forman el costo existió un ahorro., en números absolutos el costo aumento con respecto al año anterior en 27 154.41 dólares, significando un aumento del 6 %, estando en una tendencia correcta ya que las ventas aumentaron un 11%

En el análisis por locales de venta, mantienen la misma tendencia, disminuyen con respecto al año anterior, es importante destacar que el costo del local de la Coruña, tuvo un descenso de cinco centavos por dólar de ingreso, es representativo, porque al venderse más debiera ser a la inversa en el crecimiento absoluto. Lo que significa que el año anterior se cargaron costos que no estaban directamente relacionados con las ventas.

Resumiendo el comportamiento de los costos es adecuado para el nivel de ventas realizado en el año y con una tendencia satisfactoria para los accionistas, y para el desempeño de la empresa, contando con una cobertura y una rentabilidad bruta significativa.

#### GASTOS:

Cuenta	2012	%	2011	%	Variación	
	Saldo		saldo		Absoluta	%
GASTOS	480.076,56	47	423.391,6	46	56.684,96	12
LOCAL CORUÑA	222.935,13	22	173.986,37	19	48.948,76	22
LOCAL CUMBAYA	107.493,45	10	99.367,39	11	8.126,06	8
LOCAL URDESA	149.647,98	15	150.037,84	16	-389,86	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS	31.050,98	3	28.205,89	3	2.845,09	9

Los gastos en el análisis a nivel de empresa solo aumentaron un centavo por dólar de ingreso, y justificado por el aumento de las ventas, no es significativo, debido a que aumentaron en números absolutos en 56 684.96 dólares, determinando que se lograron las ventas con la misma base de gastos. Determinándose en el local de Coruña el mayor aumento de 0.03 centavos por dólar de venta, sin embargo en los locales de Cumbaya y Urdesa, disminuyen el gasto por dólar de ingreso en un centavo.

En el análisis por elementos de gasto todos se comportan de una forma adecuada, creciendo el de gastos de viajes en un 80 % de un monto registrado en el año 2011 de 6 792.01 dólares en el año 2012 se alcanzo un saldo de 34500.96 dólares.

Disminuyendo significativamente los siguientes elementos de gasto que a continuación referimos:

- Gasto de capacitación
- Gasto de equipos
- Gasto de vehículo
- Gasto de mantenimiento de mercadería
- Gasto de local.

Cuenta		2012	%	2011	%	Variación	
		Saldo		Saldo		Absoluta	%
6.	GASTOS	480.076,56	47	423.391,60	46	56.684,96	12
6.01.	LOCAL CORUÑA	222.935,13	22	173.986,37	19	48.948,76	22
6.01.2.	GASTO DE PERSONAL	99.799,25	10	77.865,67	9	21.933,58	22
6.01.2.01.	REMUNERACIONES	96.348,56	9	74.706,64	8	21.641,92	22
6.01.2.05.	CAPACITACION/SELECCION	447,00	0	597,80	0	-150,80	-34
6.01.3.	GASTOS DE VIAJES	18.415,45	2	3.717,86	0	14.697,59	80
6.01.3.01.	VIAJES LOCALES	13.450,21	1	1.527,17	0	11.923,04	89
6.01.3.01.001.	Envios Y Encomiendas	866,39	0	863,03	0	3,36	0
6.01.3.01.002.	Fletes Y Transporte Interno	11.166,45	1	664,14	0	10.502,31	94
6.01.3.01.003.	Carga Y Manipuleo	1.417,37	1	2.190,69	1	-773,32	-55
6.01.3.02.	VIAJES INTERNACIONALES	4.965,24	0	2.190,69	0	2.774,55	56
6.01.4.	GASTOS INDIRECTOS	104.720,43	10	92.402,84	10	12.317,59	12
6.01.4.01.	SERVICIOS BASICOS	5.803,70	1	4.427,53	0	1.376,17	24
6.01.4.01.001.	Energía eléctrica	982,25	0	1.185,99	0	-203,74	-21
6.01.4.01.002.	Agua	769,13	0	347,58	0	421,55	55
6.01.4.01.003.	Teléfono/Fax	3.796,88	-23	2.351,33	-12	1.445,55	38
6.01.4.01.004.	Internet Locales	255,44	0	542,63	0	-287,19	-112
6.01.4.02.	GASTOS DE EQUIPOS	2.830,48	0	7.744,47	1	-4.913,99	-174
6.01.4.02.001.	Reparación/mantenimiento/mercaderias	2.571,28	-13	7.605,43	-21	-5.034,15	-196
6.01.4.02.005.	Seguros	259,20	0	139,04	0	120,16	46
6.01.4.03.	GASTO DE VEHICULOS	4.942,74	0	14.234,48	2	-9.291,74	-188
6.01.4.03.005.	Seguros Vehículos	919,12	144	1.848,48	118	-929,36	-101
6.01.4.04.	GASTOS DE LOCAL	40.507,18	4	33.676,08	4	6.831,10	17
6.01.4.06.	PUBLICIDAD	27.642,55	3	11.304,87	1	16.337,68	59
6.01.4.80.	DEPRECIACION/AMORTIZACION	18.665,52	2	18.665,52	2	0,00	0
6.17.	LOCAL CUMBAYA	107.493,45	10	99.367,39	11	8.126,06	8
6.17.2.	GASTOS DE PERSONAL	49.166,38	5	54.181,38	6	-5.015,00	-10
6.17.3.	GASTOS DE VIAJES	11.539,81	1	1.696,43	0	9.843,38	85
6.17.3.01.	VIAJES LOCALES	7.659,51	1	278,41	0	7.381,10	96
6.17.3.02.	VIAJES INTERNACIONALES	3.880,30	0	1.418,02	0	2.462,28	63
6.17.4.	GASTOS INDIRECTOS	46.787,26	5	43.489,58	5	3.297,68	7
6.17.4.01.	SERVICIOS BASICOS	2.352,01	0	2.250,46	0	101,55	4
6.17.4.02.	GASTOS MANTENIMIENTO MERCADERIAS	589,57	0	1.918,18	0	-1.328,61	-225
6.17.4.03.	GASTOS DE VEHICULO	2.511,04	0	8.619,53	1	-6.108,49	-243
6.17.4.04.	GASTOS DE LOCAL	11.181,56	1	9.577,40	1	1.604,16	14
6.17.4.05.	GASTOS DE OFICINA	1.995,55	0	1.897,61	0	97,94	5
6.17.4.06.	GASTOS DE PUBLICIDAD	15.734,93	2	7.233,58	1	8.501,35	54
6.17.4.80.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11.832,60	1	11.992,82	1	-160,22	-1
6.17.4.90.	GASTOS NO OPERATIVOS	590,00	0		0	590,00	100
6.30.	LOCAL URDESA	149.647,98	15	150.037,84	16	-389,86	0
6.30.1.	GASTOS DE CORMERCIALIZACION	74.190,34	7	45.996,16	5	28.194,18	38
6.30.1.04.	OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	2.616,25	0	1.981,75	0	634,50	24

6.30.1.05.	CAPACITACION AL PERSONAL	458,22	0	1.338,32	0	-880,10	-192
6.30.3.	GASTOS DE VIAJE	19.252,09	2	12.597,25	1	6.654,84	35
6.30.3.01.	VIAJES LOCALES	14.706,39	1	11.219,53	1	3.486,86	24
6.30.3.02.	VIAJES INTERNACIONALES	4.545,70	0	1.377,72	0	3.167,98	70
6.30.4.	GASTOS INDIRECTOS	56.205,55	5	91.444,43	10	-35.238,88	-63
6.30.4.01.	SERVICIOS BASICOS	8.060,36	1	3.874,57	0	4.185,79	52
6.30.4.02.	GASTOS MANTENIMIENTO MERCADERIAS	1.653,33	0	6.439,32	1	-4.785,99	-289
6.30.4.03.	GASTOS DE VEHICULO	8.022,95	1	1.705,16	0	6.317,79	79
6.30.4.04.	GASTOS LOCAL DE URDESA	4.682,13	0	52.602,47	6	-47.920,34	-1023
6.30.4.05.	GASTOS DE OFICINA URDESA	1.926,13	0	3.108,13	0	-1.182,00	-61
6.30.4.06.	GASTOS DE PUBLICIDAD URDESA	29.125,49	3	22.516,32	2	6.609,17	23
6.30.4.80.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES URDESA	2.030,16	0	1.188,46	0	841,70	41
6.30.4.90.	GASTOS NO OPERATIVOS URDESA	705,00	0	10,00	0	695,00	99
7.	OTROS GASTOS FINANCIEROS	31.050,98	3	28.205,89	3	2.845,09	9
7.20.	OBLIGACIONES CASA MATRIZ	11.298,00	1	9.274,21	1	2.023,79	18
7.20.1.	GASTOS FRANQUICIA	11.298,00	1	9.274,21	1	2.023,79	18
7.50.	GASTOS FINANCIEROS	17.333,51	2	23.302,42	3	-5.968,91	-34
7.50.5.	SERVICIOS BANCARIOS	610,97	0	944,64	0	-333,67	-55
7.60.	OTROS COSTOS OFIC.CENTRAL	4.497,61	0	5.640,18	1	-1.142,57	-25
7.60.1.	IMPUESTOS	3.713,41	0	3.377,17	0	336,24	9
7.80.	OTROS GASTOS	2.578,14	0	10.620,92	1	-8.042,78	-312

#### UTILIDAD.

Resultado	2012		2011		Variación	
	Saldo		%		saldo	%
		48.394,33	5	18.562,90	2	29.831,43

El resultado del año 2012 es significativo con respecto al año anterior, representando de cada dólar de venta 0.05 centavos constituyen utilidad, creciendo 0.03 centavos con respecto al año 2011, y un crecimiento del 62 %.

Dr. Jorge Viera Pérez.

Comisario