

INFORME DEL EJERCICIO 2010

A. DATOS DE LA EMPRESA

Razón Social: CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA.

Nº del RUC: 17199786001

Dirección: Panamericana Sur Km 10

B. RESULTADOS DE OPERACIÓN HISTÓRICOS

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos durante los dos últimos años.

Valores en dólares

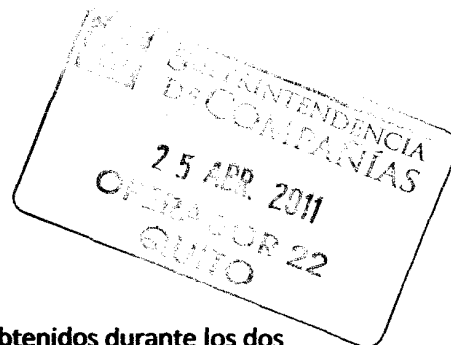
	2009	%	2010	%
Ventas Netas	676,879.42	100	839,665.04	100
Costos y Gastos Totales	662,750.80	97.9	831,717.13	99.1
Utilidad Neta	14128.62	2.1	7947.91	0.9
Rentabilidad sobre:				
Patrimonio		17.28		9.52
Activo Total		5.26		3.04

Los ingresos netos operacionales durante el año 2010, alcanzaron la suma de \$ 839.665, 04, lo cual significa un incremento del 24.05%, con relación al período anterior. Este aumento corresponde al incremento en pedidos de cofres por parte de los clientes tradicionales por apertura de nuevos clientes.

El costo de ventas en el 2010 presenta una mayor participación, con respecto al período del 2009, elevación de la materia prima.

De igual manera los gastos de venta experimentan un incremento en términos relativos, debido especialmente al mayor egreso por sueldos y salarios. Igualmente, el porcentaje de los gastos administrativos aumentan en un 28% debido al incremento de las cuentas sueldos y servicios externos contratados. Estos factores determinan un menor porcentaje de utilidad en operaciones alcanzado en el 2010.

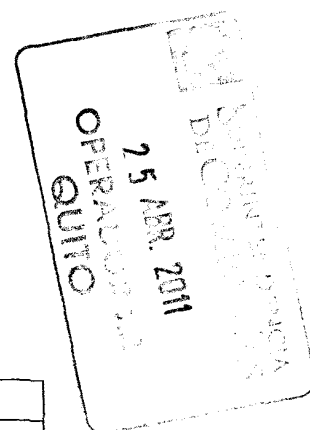
El margen de utilidad sobre las ventas aunque es superior al obtenido en el ejercicio anterior, no ha permitido lograr mejores índices de rentabilidad sobre el patrimonio y activo total.



C. SITUACIÓN FINANCIERA: El siguiente cuadro, sintetiza la situación financiera contabilizada al cierre de los años 2009 y 2010:

	31-Dic-09	%	31-Dic-10	%
Activo Corriente	200,366.20		210,860.19	
Activo Fijo	66,522.09		50,231.51	
Otros Activos	1,800.00		-	
TOTAL	268,688.29	100	261,091.70	100
Pasivo Corriente	162,314.89		163,792.31	
Patrimonio	106,373.40		97,299.39	
TOTAL	268,688.29	100	261,091.70	100

INDICES FINANCIEROS	31-Dic-09		31-Dic-10	
Capital de Trabajo Neto	\$ 38,051.31		\$ 47,067.88	
Índice Corriente	1.23	veces	1.29	veces
Deuda Total a Activo Total	60	%	63	%



La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 47,067.88 y un índice corriente de 1.29, importes mayores a los contabilizados a fines del año anterior, por lo que se puede afirmar que la empresa tuvo la suficiente holgura para satisfacer las obligaciones inmediatas.

Sin embargo, dentro del activo corriente, el rubro bancos no tiene representatividad y ha disminuido sustancialmente con respecto a lo observado al cierre del 2009.

En cambio, el rubro cuentas a cobrar clientes tiene un ligero aumento del 9%.

Dentro del pasivo corriente, el rubro de cuentas por pagar a proveedores tuvo un descenso.

El crecimiento del pasivo corriente en relación con la disminución del activo corriente, no implica para que exista una disminución del capital de trabajo neto ni del índice corriente, todo lo contrario existe un leve crecimiento con respecto al año 2009, esto permite concluir que la situación financiera a corto plazo de la empresa está en los niveles adecuados.

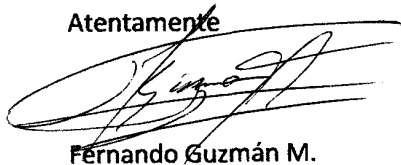
Los niveles de endeudamiento están dentro de los términos razonables y la participación del patrimonio en el activo total es del 37.26%, lo cual se califica como una buena estructura de solidez.

Cafres Cía. Ltda.
Cajas y Cofres
Quito - Ecuador

CONCLUSIONES

- Los resultados operacionales logrados en el período de 2009-2010 son aceptables, dadas las condiciones económicas de nuestro país.
- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 47.067,88 y un índice de solvencia de 1.29, importes mayores a los contabilizados a fines del año anterior, por lo que se puede afirmar que la empresa tuvo la suficiente holgura para satisfacer las obligaciones inmediatas, denotando una tendencia a mejorar.

Atentamente



Fernando Guzmán M.

