

INFORME DEL EJERCICIO 2011

A. DATOS DE LA EMPRESA

Razón Social: CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

RUC: 1791977386001

Dirección: KM 11.5 Panamericana Sur S/N y Camino al Conde



B. RESULTADOS DE OPERACIÓN HISTÓRICOS

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

Valores en dólares

| | 2010 | | 2011 | |
|-------------------------|------------|--------|------------|--------|
| Ventas Netas | 839,964.04 | 100% | 992,628.08 | 100% |
| Costos y Gastos Totales | 838,593.51 | 99.84% | 963,160.82 | 97.03% |
| Utilidad Neta | 1,370.53 | 0.16% | 29,467.26 | 2.97% |

Rentabilidad sobre:

| | | |
|--------------|-------|--------|
| Patrimonio | 1.29% | 25.84% |
| Activo Total | 0.50% | 9.80% |
| Ventas | 0.16% | 2.97% |

Los ingresos netos operacionales del año 2011, alcanzaron la suma de \$ 992.665,04, lo cual significa un incremento del 18.18%, con relación al periodo anterior. Este aumento corresponde al incremento de pedidos de cofres por parte de los clientes tradicionales por apertura de nuevos clientes.

El costo de ventas en el 2011 presenta una mayor participación, con respecto al periodo 2010, elevación en los costos 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.

Los gastos administrativos se incrementan en las cuentas de sueldos y servicios externos contratados.

El margen de utilidad sobre las ventas es superior al obtenido en el ejercicio anterior, permitiendo mejorar los 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 2010 y 2011:

| | 2010 | | 2011 | |
|------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Activo Corriente | 224,860.19 | 81.74% | 249,082.72 | 82.86% |
| Activo Fijo | 50,231.51 | 18.26% | 49,713.21 | 16.54% |
| Otros Activos | - | | 1,824.16 | 0.61% |
| TOTAL | 275,091.70 | 100% | 300,620.09 | 100% |

| | | | | |
|------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Pasivo Corriente | 168,813.87 | 61.37% | 186,579.17 | 62.06% |
| Patrimonio | 106,277.83 | 38.63% | 114,040.92 | 37.94% |
| TOTAL | 275,091.70 | 100% | 300,620.09 | 100% |

| INDICES FINANCIEROS | 2010 | | 2011 | |
|----------------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| Capital de Trabajo Neto | 56,046.32 | \$ | 62,503.55 | \$ |
| Indice Corriente | 1.33 | Veces | 1.33 | Veces |
| Deuda Total a Activo Total | 61% | % | 62% | % |

La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 62.503,55 y un índice corriente de 1.33 veces, importes mayores a los contabilizados a finales 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 2010.

En cambio, el rubro cuentas por cobrar clientes tiene un aumento del 54.94 %.

Dentro del pasivo corriente, el rubro de cuentas por pagar a proveedores también refleja un incremento.

El crecimiento del pasivo corriente en relación con el aumento del activo corriente, no implicó para que exista una disminución del capital de trabajo neto ni del índice corriente, al contrario existe un crecimiento con respecto al año 2010, 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 37.94 %, lo cual se califica como una buena estructura de solidez.

CONCLUSIONES:

- Los resultados operacionales logrados en el periodo 2010-2011 son aceptables dadas las condiciones económicas de nuestro país.
- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de 62,503.55 y un índice de solvencia de 1.33, 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.
GERENTE GENERAL

