



CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2012

Socios: Fernando Peña D., Silvana Nieto C., Fernando Guzmán M.

Cumpliendo con la obligación, como Gerente de la empresa Cafres Cía. Ltda., de presentar a los Socios el informe de labores y financiero de la empresa, a continuación me permito dar a conocer lo realizado.

Son ocho años como gerente, en que se han cumplido con los objetivos que me planteé, de posicionar a la empresa como líder del mercado en su rama, con productos de calidad que se distinguen notoriamente de la competencia.

Conjuntamente todo el personal de la empresa se va mejorando continuamente los procesos hacia la eficiencia y control de costos, con la revisión de tiempos de trabajo, tareas, forma de trabajo, un control de materiales, utilización y pruebas de nuevos productos y herramientas; determinación y entrega a los obreros la herramienta y equipo necesario y adecuado para realizar su tarea y buscar nuevas y mejores formas de producción. Sobre todo nos preocupamos dar solución en forma conjunta con los obreros a los problemas que se presentan y a las fallas detectadas en el proceso.

La provisión de materiales y herramientas para la fabricación, se lo sigue haciendo en coordinación con el bodeguero de acuerdo a las estadísticas de consumo y de cofres que se programa mensualmente, esto debe ser de manera ágil para no retrasar la producción. Continuamos en la búsqueda de proveedores de productos de primera, con los mejores precios del mercado, personalmente me encargo de hacer y verificar las compras para tener una relación directa con los proveedores y analizar la calidad del producto, realizando pruebas de las características y rendimiento de lo que nos entregan.

Se ha difundido el producto por medio de propaganda en internet, visitas personales y llamadas telefónicas continuas, y la promoción natural debido a la calidad del producto, ya que hemos conseguido nuevos clientes porque han visto nuestros productos.

Los resultados de los objetivos planteados y del método aplicado de trabajo en todos estos años, se refleja en la fabricación de 24 modelos de ataúdes, más 3 modelos de niños, 2 de cenizarios y 1 para restos con una gran variedad de diseños, adornos, herrajes, colores, tapicería y un acabado de primera que ha permitido un crecimiento sostenido, tanto en producción como en ventas, por su aceptación. Seguiremos con la política de ir diseñando nuevos modelos para la producción de acuerdo a las necesidades del mercado, para contrarrestar las continuas copias de nuestros productos.

Para tener una mejor visión de la gestión del 2012 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2011:

ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2012			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2011	2012	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	249.082,72	245.030,46	-1,63%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	63,66	6.161,74	9579,14%
ACTIVOS FINANCIEROS	147.810,31	125.975,73	-14,77%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	97.968,60	112.892,99	15,23%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	156,00	-	-100,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.084,15	-	-100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	51.537,37	78.329,77	51,99%
TOTAL ACTIVO	300.620,09	323.360,23	7,56%
PASIVO CORRIENTE	(161.514,73)	(169.671,28)	5,05%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(29.892,88)	(50.203,48)	67,94%
PASIVO	(191.407,61)	(219.874,76)	14,87%
CAPITAL	(2.000,00)	(2.000,00)	0,00%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR	(63.306,98)	(33.806,98)	-46,60%
RESERVA LEGAL	(4.115,09)	(4.115,09)	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	(15.151,59)	(22.071,59)	45,67%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(24.638,82)	(41.491,81)	68,40%
PATRIMONIO NETO	(109.212,48)	(103.485,47)	-5,24%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	(300.620,09)	(323.360,23)	7,56%

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2012			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2011	2012	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(992.628,08)	(1.073.898,86)	8,19%
TOTAL INGRESOS	(992.628,08)	(1.073.898,86)	8,19%
COSTOS	755.616,43	789.907,16	4,54%
GASTOS DE VENTAS	72.378,42	76.665,44	5,92%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	112.685,85	138.279,20	22,71%
GASTOS FINANCIEROS	6.500,53	7.573,79	16,51%
TOTAL GASTOS	947.181,23	1.012.425,59	6,89%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(45.446,85)	(61.473,27)	35,26%



De acuerdo a los datos presentados se puede observar la situación financiera de CAFRES CIA. LTDA.

Los ingresos netos operacionales durante el año 2012, alcanzaron la suma de \$ 1.073.898,86, lo cual significa un incremento del 8,19%, con relación al periodo anterior. Este aumento corresponde al incremento en los precios de venta de cofres a nivel nacional.

El costo de ventas en el 2012 presenta una mayor participación, con respecto al periodo del 2011, elevación de la materia prima, sueldos y sobresueldos.

Los gastos de venta no experimentan un incremento representativo en términos relativos

SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2012:

INDICES FINANCIEROS

RAZONES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE, mide la capacidad del negocio para pagar sus obligaciones en el corto plazo, es decir la capacidad que tiene el Activo Corriente para Solventar requerimientos de sus acreedores.

RAZÓN CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	245.030,46	1,44
	PASIVO CORRIENTE	169.671,28	

Se dice que una razón corriente ideal puede ser de 1.5 a 2.5 veces; la empresa no se encuentra dentro los estos estándares: o sea que por cada dólar que CAFRES CIA, LTDA., debe en el corto plazo se tiene 1.44 dólares como respaldo.



RAZÓN ÁCIDA, mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

PRUEBA ÁCIDA	ACTIVO CORRIENTE		
	- INVENTARIOS	132.137,47	0.78
	PASIVO CORRIENTE	169.671,28	

Cabe recalcar que la razón ácida es una medida más exigente sobre la liquidez del negocio, es por tal razón que el rango estándar puede ser de 1 a 1.5; CAFRES está en un 0.78 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa apenas tiene 0.78 centavos de activos fácilmente convertibles en efectivo, este índice sin embargo para CAFRES tiene un comportamiento no favorable ya que demuestra una tendencia decreciente respecto al año 2011 que fue de 0.94.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo Neto = 245.030,46 – 169.671,28

Capital de Trabajo Neto = 75.359,18

Este indicador nos da una idea de cuan líquida es la empresa, sin embargo se debe tener en cuenta que el capital de trabajo no debe ser demasiado grande, porque le puede significar tener recursos ociosos, ni demasiado pequeño porque le puede crear obstáculos a la actividad del negocio; sin embargo se debe mencionar que el resultado obtenido es favorable y que se debe tener un crecimiento año tras año. y en CAFRES hubo un decrecimiento con relación al año 2011 ya que el capital de trabajo neto del presente año es de 75.359,18.

RAZONES DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO

ROTACION DE INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	COSTO DE		
	VENTAS	789.907,16	10.89
	INV. PROD.		
	TER. 1 + INV. PROD. TER. 2	72.547,55	



CAFRES CIA, LTDA., tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 10.89 veces, es decir que el producto terminado se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	PASIVO TOTAL	219.874,76	0.68
	ACTIVO TOTAL	323.360,23	

Se considera que un endeudamiento del 68% es manejable, es decir, que de cada \$100 que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 68, fue el resultado del año 2012 para CAFRES; sin embargo en el año 2012 se nota una aumento en 4 puntos que no es muy favorable ya que tiene la tendencia creciente.

Ya que mientras CAFRES puedan seguir disminuyendo esta razón muestra que la empresa se encuentra en capacidad de contraer más obligaciones.

El estándar teórico de este índice es un 68% y CAFRES en la actualidad se encuentra dentro de este estándar.

RAZONES DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	UTILIDAD NETA	41.491,81	0.13
	ACTIVO TOTAL	323.360,23	

La rentabilidad sobre los activos del 2011 fue de 8% y las del 2012 de 13%, se puede evidenciar claramente una tendencia favorable en comparación con los años 2011-2012, ya que ha incrementado.

Este índice básicamente nos indica el porcentaje de utilidad neta que se ha logrado con la inversión total en el negocio, es decir, la utilidad que obtiene la empresa por



cada cien dólares que tiene invertidos en sus activos, y esto a la vez nos indica el aprovechamiento de los recursos de la empresa; es por eso que se puede ver que CAFRES en el años 2012 fue más eficiente en el manejo de recursos.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	UTILIDAD NETA	41.491,81	0.40
	PATRIMONIO	103.485,47	

CAFRES en el 2011 tuvo una utilidad del 23% por cada cien dólares invertidos en el patrimonio y en el 2012 tiene una utilidad del 40%, por lo tanto tiene una tendencia favorable.

CONCLUSIONES:

- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 75.359,18 y un índice de solvencia de 1.44, importes menores a los contabilizados a fines del año anterior, a pesar de ese efecto se puede afirmar que la empresa tuvo la suficiente holgura para satisfacer las obligaciones inmediatas, denotando una tendencia a mejorar.
- Si bien las utilidades netas incrementaron con respecto al 2011, los beneficios del 2012 han sido reflejados en el uso más eficiente de los recursos de producción, de ventas y un fortalecimiento de la empresa.
- El aumento de precios en 2012 fue tan solo del 5,0% con respecto al año anterior, se lo hizo como una estrategia de mercado para mantener clientes y y el volumen de ventas no se incrementó, que nos ha dado como resultado un aumento del 8.19% en facturación.

OBJETIVOS PARA EL 2013:

- Mantener la producción de 26 cofres diarios, dentro de las horas normales de trabajo.
- Mantener un control de Calidad y mejorar el producto continuamente.
- Buscar mayor eficiencia en la utilización de los recursos materiales como humanos, e investigación de nuevos productos y herramientas.
- Disminuir las fallas en producción con un seguimiento continuo.
- Un mayor control de la Cartera.
- Continuar con la apertura de nuevos clientes y mayor eficiencia en el proceso de ventas.



- Manejo integrado de procesos.

Atentamente

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Fernando Guzmán M.", with a large, sweeping flourish at the end.

Fernando Guzmán M.
Gerente General