

## CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

### INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2013

Socios: Soledad Saltos., Fernando Guzmán M.

Cumpliendo con la obligación, como Gerente de la empresa Cafres Cia. 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 nueve 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 distingan 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 2013 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2012:

ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2013			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2012	2013	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	245.030,46	256.512,35	4,69%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6.161,74	1.342,64	-78,21%
ACTIVOS FINANCIEROS	125.975,73	144.181,37	14,45%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	112.892,99	108.417,40	-3,96%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	-	2.570,94	100,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-		
ACTIVO NO CORRIENTE	78.329,77	139.567,43	78,18%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>323.360,23</b>	<b>396.079,78</b>	<b>22,49%</b>
PASIVO CORRIENTE	(169.671,28)	(178.535,86)	5,22%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(50.203,48)	(86.871,12)	73,04%
<b>PASIVO</b>	<b>(219.874,76)</b>	<b>(265.406,98)</b>	<b>20,71%</b>
CAPITAL	(2.000,00)	(2.000,00)	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR	(33.806,98)	(33.806,98)	-
RESERVA LEGAL	(4.115,09)	(4.115,09)	-
RESULTADOS ACUMULADOS	(22.071,59)	(57.301,98)	159,62%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(41.491,81)	(33.448,75)	-19,38%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(103.485,47)</b>	<b>(130.672,80)</b>	<b>26,27%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>(323.360,23)</b>	<b>(396.079,78)</b>	<b>22,49%</b>

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2013			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2012	2013	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(1.073.898,86)	(1.103.167,22)	2,73%
OTROS INGRESOS		14.540,74	100,00%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(1.073.898,86)</b>	<b>(1.117.707,96)</b>	<b>4,08%</b>
COSTOS	789.907,16	819.046,75	3,69%
GASTOS DE VENTAS	76.665,44	82.468,84	7,57%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	138.279,20	156.856,18	13,43%
GASTOS FINANCIEROS	7.573,79	6.962,42	-8,07%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.012.425,59</b>	<b>1.065.334,19</b>	<b>5,23%</b>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(61.473,77)	(52.373,77)	-14,80%

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

Los ingresos netos operacionales durante el año 2013, alcanzaron la suma de \$ 1.103.167,22, lo cual significa un incremento del 2.73%, 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 2013 presenta una mayor participación, con respecto al periodo del 2012, elevación de la materia prima, sueldos y sobresueldos.

Los gastos administrativos del 2013 presentan un incremento del 13.43% con respecto al 2012, elevación que es causada por las adecuaciones en el nuevo galpón arrendado.

## SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2013:

## 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	256.512,35	1.44
	PASIVO CORRIENTE	178.535,86	

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

PRUEBA ÁCIDA	ACTIVO CORRIENTE		0.83
	- INVENTARIOS	148.094,95	
PASIVO CORRIENTE		178.535,86	

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 0.83 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa apenas tiene 0.83 centavos de activos fácilmente convertibles en efectivo, este índice sin embargo para CAFRES tiene un comportamiento favorable ya que demuestra una tendencia creciente respecto al año 2012 que fue de 0.78.

#### CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

\* Capital de Trabajo Neto = 256.512.35 – 178.535.86

Capital de Trabajo Neto = 77.976,49

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 ha existido un crecimiento con relación al año 2012 ya que el capital de trabajo neto del presente año es de 77.976,49.

#### RAZONES DE ACTIVIDAD

##### ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO

ROTACION DE INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	COSTO DE VENTAS		17.32
	INV. PROD.	819.046,75	
	TER. 1 + INV. PROD. TER. 2	47.293,06	

CAFRES CIA. LTDA., tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 17.32 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		0.67
	TOTAL	ACTIVO	
		265.406,98	
	TOTAL	396.079,78	

Se considera que un endeudamiento del 67% es manejable, es decir, que de cada \$100 que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 67, fue el resultado del año 2013 para CAFRES; sin embargo en el año 2013 se nota una decrecimiento en 1 puntos que es favorable ya que tiene la tendencia decreciente.

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

El estandar teórico de este indice es un 67% y CAFRES en la actualidad se encuentra dentro de este estandar.

## RAZONES DE RENTABILIDAD

### RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	UTILIDAD NETA		0.13
	TOTAL	ACTIVO	
	52.373,77	396.079,78	

La rentabilidad sobre los activos del 2012 fue de 13% y las del 2013 de 13%, se puede evidenciar claramente una estabilidad en comparación con los años 2012-2013, ya que no ha variado.

Este indice 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 2013 ha mantenido un eficiente manejo de recursos.

### RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	UTILIDAD NETA		0.40
	TOTAL	PATRIMONIO	
	52.373,77	130.672,80	

CAFRES en el 2012 tuvo una utilidad del 40% por cada cien dólares invertidos en el patrimonio y en el 2013 tiene una utilidad del 40%, por lo tanto ha mantenido una tendencia favorable.

## CONCLUSIONES:

- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 77.976,49 y un índice de solvencia de 1.44, importes mayores a los contabilizados a fines del año anterior, y 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 decrecieron con respecto al 2012, los beneficios del 2013 han sido reflejados en las adecuaciones de las nuevas instalaciones arrendadas para el funcionamiento de la empresa.
- El aumento de precios en 2013 fue tan solo del 3.0% con respecto al año anterior, se lo hizo como una estrategia de mercado para mantener clientes y el volumen de ventas no se incrementó, que nos ha dado como resultado un aumento del 2.73% en facturación.

## OBJETIVOS PARA EL 2014:

- 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



FERNANDO GUZMAN MIRANDA